

Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniInstitutional SDG Equities

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional SDG Equities	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	24

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

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

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

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

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

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional SDG Equities

Klasse EUR dis
WKN A2H8KB
ISIN LU1726237438

Klasse USD acc
WKN A3C4M2
ISIN LU2389758751

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional SDG Equities ist ein international orientierter Aktienfonds. Er besteht aus zwei Anteilklassen in den Währungen EUR und USD. Mit Wirkung zum 2. November 2021 wurde die Anteilklasse in USD neu aufgelegt. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Aktien und in aktienähnliche Wertpapiere wie z.B. Vorzugsaktien mit Umwandlungsrecht und stimmrechtlose Vorzugsaktien investiert. Ebenso kann unter anderem in Zertifikate, Optionsscheine auf Aktien und börsengehandelte Indexfonds investiert werden. Der Fonds kann darüber hinaus bis zu 30 Prozent des Netto-Fondsvermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, wie z.B. Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Covered Bonds, Unternehmensanleihen und sonstige Wertpapiere, einschließlich Zero- Bonds, anlegen. Das Fondsvermögen kann darüber hinaus bis zu 25 Prozent in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Für den Fonds können bestimmte zulässige chinesische A-Aktien (in Höhe von bis zu 20 Prozent des Netto-Fondsvermögens) erworben werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Mindestens 75 Prozent des Netto-Fondsvermögens werden in Wertpapiere von weltweiten Emittenten investiert, deren Geschäftstätigkeit an den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDG“) ausgerichtet ist und die damit einen positiven Beitrag zur Erreichung dieser Ziele leisten und die nachhaltige Transformation der Wirtschaft unterstützen. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung

der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDG“) beizutragen und dabei eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher, politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien bei der Umsetzung der Anlagepolitik zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional SDG Equities investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den Euroländern (42 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 45 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 30 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Gesundheitswesen mit zuletzt 24 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie mit 21 Prozent, in der IT-Branche mit 13 Prozent und in der Konsumgüterbranche mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 72 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 40 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UniInstitutional SDG Equities

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse EUR dis für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 1,08 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse USD acc verrechneten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR dis	-10,03	-12,24	28,78	-
Klasse USD acc	-20,56	-27,54 ²⁾	-	-

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

UniInstitutional SDG Equities

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	38,95 %
Deutschland	8,22 %
Frankreich	6,81 %
Finnland	5,19 %
Großbritannien	4,75 %
Kanada	3,69 %
Schweden	3,63 %
Japan	3,29 %
Norwegen	2,91 %
Schweiz	2,63 %
Italien	2,49 %
Spanien	2,27 %
Dänemark	1,73 %
Südkorea	1,56 %
Australien	1,40 %
China	1,16 %
Niederlande	1,13 %
Luxemburg	1,00 %
Irland	0,93 %
Cayman Inseln	0,65 %
Österreich	0,50 %
Wertpapiervermögen	94,89 %
Bankguthaben	5,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	14,32 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,56 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9,14 %
Versorgungsbetriebe	6,26 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,58 %
Software & Dienste	5,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,12 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,23 %
Versicherungen	4,01 %
Banken	3,58 %
Energie	3,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,41 %
Telekommunikationsdienste	2,97 %
Transportwesen	2,20 %
Hardware & Ausrüstung	2,07 %
Immobilien	1,57 %
Verbraucherdienste	1,41 %
Groß- und Einzelhandel	1,06 %
Media & Entertainment	1,05 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,60 %
Wertpapiervermögen	94,89 %
Bankguthaben	5,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional SDG Equities

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR dis

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	47,41	402	8,35	118,04
30.09.2021	305,83	2.097	230,65	145,85
30.09.2022	267,40	2.097	0,30	127,52

Entwicklung seit Auflegung

Klasse USD acc

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert USD
02.11.2021 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	0,00	0	0,00	72,45

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 263.590.237,56)	253.802.338,52
Bankguthaben	13.557.134,89
Zinsforderungen	31.684,25
Dividendenforderungen	234.822,38
Forderungen aus Anteilverkäufen	195,08
	267.626.175,12
Sonstige Passiva	-230.095,54
	-230.095,54
Fondsvermögen	267.396.079,58

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR dis

Anteiliges Fondsvermögen	267.396.005,61 EUR
Umlaufende Anteile	2.096.883,218
Anteilwert	127,52 EUR

Klasse USD acc

Anteiliges Fondsvermögen	73,97 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	73,97 EUR
Anteilwert	72,45 USD

UniInstitutional SDG Equities

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse EUR dis EUR	Klasse USD acc ¹⁾ EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	305.828.690,41	305.828.690,41	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	2.267.184,21	2.267.182,91	1,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-27.634,47	-27.634,47	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	125.987.254,15	125.987.167,79	86,36
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-125.685.209,18	-125.685.209,18	0,00
Realisierte Gewinne	24.852.805,59	24.852.799,03	6,56
Realisierte Verluste	-27.271.564,90	-27.271.558,06	-6,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-19.276.522,23	-19.276.514,31	-7,92
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-18.061.298,06	-18.061.292,57	-5,49
Ausschüttung	-1.217.625,94	-1.217.625,94	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	267.396.079,58	267.396.005,61	73,97

1) Die Anteilklasse USD acc wurde zum 02.11.2021 aufgelegt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse EUR dis EUR	Klasse USD acc ³⁾ EUR
Dividenden	4.922.584,25	4.922.582,87	1,38
Erträge aus Quellensteuerrückstattung	40.795,62	40.795,61	0,01
Bankzinsen	42.776,27	42.776,27	0,00
Ertragsausgleich	27.491,86	27.491,86	0,00
Erträge insgesamt	5.033.648,00	5.033.646,61	1,39
Zinsaufwendungen	-189,20	-189,20	0,00
Verwaltungsvergütung	-2.073.092,81	-2.073.092,74	-0,07
Pauschalgebühr	-444.234,27	-444.234,27	0,00
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.640,64	-1.640,64	0,00
Veröffentlichungskosten	-212,79	-212,79	0,00
Taxe d'abonnement	-144.010,37	-144.010,37	0,00
Sonstige Aufwendungen	-103.226,32	-103.226,30	-0,02
Aufwandsausgleich	142,61	142,61	0,00
Aufwendungen insgesamt	-2.766.463,79	-2.766.463,70	-0,09
Ordentliches Nettoergebnis	2.267.184,21	2.267.182,91	1,30
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	277.434,74		
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾		0,94	-

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional SDG Equities / Klasse USD acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Die Anteilklasse USD acc wurde zum 02.11.2021 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR dis Stück	Klasse USD acc ¹⁾ Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.096.895,672	0,000
Ausgegebene Anteile	878.557,579	1,000
Zurückgenommene Anteile	-878.570,033	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.096.883,218	1,000

1) Die Anteilklasse USD acc wurde zum 02.11.2021 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	20.000	0	20.000	285,0200	3.742.630,16	1,40
							3.742.630,16	1,40
Cayman Inseln								
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	0	0	1.615.000	8,3100	1.745.480,44	0,65
							1.745.480,44	0,65
China								
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	447.983	379.940	447.983	47,9100	3.090.449,90	1,16
							3.090.449,90	1,16
Dänemark								
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	25.000	0	56.600	607,5000	4.624.493,97	1,73
							4.624.493,97	1,73
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	0	145.000	265.000	24,9300	6.606.450,00	2,47
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	250.000	0	250.000	17,4920	4.373.000,00	1,64
DE0005664809	Evotec SE	EUR	70.000	72.500	70.000	17,9550	1.256.850,00	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	125.000	26.000	99.000	22,7100	2.248.290,00	0,84
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE	EUR	10.000	0	94.200	17,0800	1.608.936,00	0,60
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	15.000	103.000	44,2800	4.560.840,00	1,71
							20.654.366,00	7,73
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	67.700	20.000	171.700	44,8000	7.692.160,00	2,88
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	90.000	0	190.000	32,5800	6.190.200,00	2,31
							13.882.360,00	5,19
Frankreich								
FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	190.000	0	190.000	16,7450	3.181.550,00	1,19
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	180.000	22,4750	4.045.500,00	1,51
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	55.000	49.000	37,0500	1.815.450,00	0,68
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	16.000	59.000	48,5700	2.865.630,00	1,07
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.000	7.000	20.000	140,3500	2.807.000,00	1,05
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	25.000	21.200	116,9400	2.479.128,00	0,93
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	93.000	52.000	19,7100	1.024.920,00	0,38
							18.219.178,00	6,81
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	24.000	24.000	45.000	99,4400	5.100.649,72	1,91
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	40.000	252.000	169.900	13,9400	2.699.653,48	1,01
GB0006776081	Pearson Plc.	GBP	285.000	0	285.000	8,6680	2.815.889,66	1,05
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	120.000	0	120.000	15,2750	2.089.365,10	0,78
							12.705.557,96	4,75
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	9.500	0	9.500	257,3000	2.495.507,91	0,93
							2.495.507,91	0,93
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	75.000	117.000	158.000	29,6200	4.679.960,00	1,75
							4.679.960,00	1,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Japan								
JP3485600005	Daiseki Co. Ltd.	JPY	65.000	0	65.000	4.460,0000	2.044.962,37	0,76
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	60.000	0	60.000	7.421,0000	3.140.875,97	1,17
JP3932950003	Katitas Co. Ltd.	JPY	30.000	0	90.000	3.215,0000	2.041.082,65	0,76
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	10.000	0	10.000	22.740,0000	1.604.085,69	0,60
							8.831.006,68	3,29
Kanada								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	40.000	0	40.000	92,2100	2.740.878,35	1,03
CA6665111002	Northland Power Inc.	CAD	0	24.000	118.000	40,4500	3.546.927,25	1,33
CA87971M1032	TELUS Corporation	CAD	175.000	0	175.000	27,4300	3.567.102,62	1,33
							9.854.908,22	3,69
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	52.000	106.000	36.800	31,2000	1.148.160,00	0,43
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	115.000	0	115.000	13,2650	1.525.475,00	0,57
							2.673.635,00	1,00
Niederlande								
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	0	12.000	9.500	117,4500	1.115.775,00	0,42
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	60.000	71.000	26,6300	1.890.730,00	0,71
							3.006.505,00	1,13
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	520.000	0	520.000	58,8400	2.866.640,43	1,07
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	535.000	0	535.000	75,4600	3.782.402,98	1,41
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	128.400	65.000	63.400	192,3800	1.142.737,27	0,43
							7.791.780,68	2,91
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	30.000	0	30.000	44,4600	1.333.800,00	0,50
							1.333.800,00	0,50
Schweden								
SE0007897079	AcadeMedia AB	SEK	200.000	0	850.000	48,3000	3.777.013,17	1,41
SE0009922164	Essity AB	SEK	177.000	127.000	214.200	220,8000	4.351.119,17	1,63
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	80.000	0	80.000	215,6000	1.586.796,32	0,59
							9.714.928,66	3,63
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	40.000	0	40.000	58,1400	2.412.698,41	0,90
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	770	0	2.100	2.125,0000	4.629.629,63	1,73
							7.042.328,04	2,63
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	850.000	0	850.000	3,3110	2.814.350,00	1,05
ES0105548004	Grupo ECOENER S.A.	EUR	0	25.000	325.000	4,5600	1.482.000,00	0,55
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	240.000	140.000	100.000	17,9250	1.792.500,00	0,67
							6.088.850,00	2,27
Südkorea								
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.500	2.500	10.700	546.000,0000	4.169.209,89	1,56
							4.169.209,89	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	41.588	20.000	21.588	134,2100	2.957.963,74	1,11
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	USD	6.000	0	46.000	124,3700	5.840.755,49	2,18
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	18.000	19.200	130,1600	2.551.375,19	0,95
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	20.000	0	20.000	66,9600	1.367.228,18	0,51
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	700	0	700	2.141,9300	1.530.730,99	0,57
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	169.400	38,7300	6.698.174,58	2,50
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	30.000	0	30.000	70,2500	2.151.607,96	0,80
US2310211063	Cummins Inc.	USD	7.000	0	7.000	203,5100	1.454.384,89	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	18.000	58.000	95,3700	5.647.228,18	2,11
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	43.000	0	104.000	66,1500	7.023.583,46	2,63
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	14.000	0	14.000	144,4200	2.064.196,02	0,77
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	10.000	13.000	26.100	323,3500	8.616.064,32	3,22
US30040W1080	Eversource Energy	USD	18.000	0	18.000	77,9600	1.432.649,31	0,54
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	37.000	0	37.000	49,1300	1.855.855,03	0,69
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	210.000	0	210.000	13,1800	2.825.727,41	1,06
US4878361082	Kellogg Co.	USD	20.000	0	20.000	69,6600	1.422.358,35	0,53
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	45.000	0	45.000	86,1200	3.956.508,42	1,48
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	47.000	0	47.000	60,7800	2.916.447,17	1,09
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.000	0	29.000	232,9000	6.895.456,87	2,58
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	10.000	0	10.000	329,8400	3.367.432,36	1,26
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	87.500	45.000	42.500	127,3900	5.527.386,42	2,07
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	14.000	0	14.000	143,8400	2.055.906,07	0,77
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	140.000	0	140.000	21,5500	3.080.142,93	1,15
US1890541097	The Clorox Co.	USD	20.000	0	20.000	128,3900	2.621.541,60	0,98
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	17.000	0	17.000	149,4200	2.593.302,71	0,97
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	7.400	4.000	12.300	507,1900	6.369.001,53	2,38
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	8.500	0	22.500	160,2100	3.680.168,45	1,38
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	164.000	90.000	74.000	28,5600	2.157.672,28	0,81
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	USD	33.000	0	33.000	104,5500	3.522.358,35	1,32
							104.183.208,26	38,95
							250.530.144,77	93,66

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	1.882	6.835	29.865	43,7500	1.306.593,75	0,49
							1.306.593,75	0,49

Italien

IT0005388266	Salcef Group S.p.A.	EUR	0	0	140.000	14,0400	1.965.600,00	0,74
							1.965.600,00	0,74

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genusscheine

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

							3.272.193,75	1,23
							253.802.338,52	94,89
							253.802.338,52	94,89
							13.557.134,89	5,07
							36.606,17	0,04
							267.396.079,58	100,00

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

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
China Renminbi Offshore	CNH	1	6,9827
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	6,9449
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.401,2727
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Chile			
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	42.000	42.000
China			
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	800.000	800.000
Dänemark			
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	42.000	42.000
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	170.000	170.000
Deutschland			
DE0008404005	Allianz SE	3.500	23.500
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	73.350	134.350
DE000A3MQB30	Vonovia SE BZR 07.12.21	61.000	61.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	17.000	45.000
Frankreich			
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	1.304	1.304
FR0000133308	Orange S.A.	160.000	665.000
FR0000184798	Orpea	0	30.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	30.000	30.000
FR0013447729	Verallia SA	60.000	60.000
Großbritannien			
GB00BD8DR117	Biffa Plc.	100.000	700.000
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	0	145.500
Irland			
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	52.000	52.000
Italien			
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	33.000	70.000
Japan			
JP3197800000	Omron Corporation	15.000	101.000
Luxemburg			
LU0569974404	Aperam S.A.	40.000	186.000
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	200.000	690.000
Norwegen			
NO0005668905	Tomra Systems ASA	0	139.200
Österreich			
AT0000644505	Lenzing AG	0	28.000
Schweden			
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	0	170.000
Schweiz			
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	15.000	15.000
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	0	150.000
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	0	144.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Taiwan			
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	0	220.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00724F1012	Adobe Inc.	0	6.250
US0162551016	Align Technology Inc.	6.300	6.300
US0527691069	Autodesk Inc.	0	5.500
US05722G1004	Baker Hughes Co.	50.000	50.000
US0584981064	Ball Corporation	0	41.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	0	107.500
US16359R1032	CHEMED Corporation	0	8.150
US1844961078	Clean Harbors Inc.	22.000	22.000
US2441991054	Deere & Co.	0	10.000
US4601461035	International Paper Co.	0	114.000
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	10.000	37.800
US5962781010	Middleby Corporation, The	15.000	31.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	0	25.000
US72919P2020	Plug Power Inc.	135.000	135.000
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	1.568	1.568
US81181C1045	Seagen Inc.	5.000	30.000
US8713321029	Sylvamo Corporation	10.364	10.364
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	0	17.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	3.000	14.824
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc.	28.500	28.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Norwegen			
NO0010874597	Kalera AS	0	567.000
Schweden			
SE0015950001	Nilar International AB	0	148.322
SE0015242896	Scandinavian Biogas Fuels International AB	0	330.400
Nicht notierte Wertpapiere			
Schweden			
SE0018245516	Nobina AB	703.067	703.067
SE0007185418	Nobina AB	0	1.003.067
Terminkontrakte			
USD			
	Tesla Inc. Future Dezember 2021	35	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

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

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional SDG Equities folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,57 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Zum 2. November 2021 wurde die Anteilklasse USD acc aufgelegt.

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds hinsichtlich der Anforderungen aus Artikel 9 der Offenlegungsverordnung zum 1. August 2022 anzupassen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Uninstitutional SDG Equities

Unser Prüfungsurteil

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

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2022

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachhaltige Investitionsziele des Fonds gemäß Artikel 9 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“)

Bis zum 31.07.2022 investierte der Fonds 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 CO₂-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.

Seit dem 01.08.2022 investierte der Fonds überwiegend in nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“).

Der Fonds investierte in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen beigetragen haben. Zu diesem Zweck wurde der Fonds zu mindestens 75 Prozent des Netto-Fondsvermögens in Wertpapiere von weltweiten Emittenten angelegt, deren Geschäftstätigkeit an den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDG“) ausgerichtet ist und die damit einen positiven Beitrag zur Erreichung dieser Ziele leisten und die nachhaltige Transformation der Wirtschaft unterstützen.

Im Rahmen dieser Investitionsquote wählte der Fonds ausschließlich Wertpapiere von Emittenten aus, die mindestens eines der nachfolgenden Positivkriterien erfüllt haben:

- Sie haben einen positiven SDG-Nettobeitrag ausgewiesen. Der SDG-Nettobeitrag betrachtet im Rahmen einer ganzheitlichen und mehrdimensionalen Analyse die gesamte Geschäftstätigkeit des Emittenten und berücksichtigt dabei sowohl positive als auch negative Beiträge auf die einzelnen 17 UN Sustainable Development Goals in den Bereichen Geschäftspraktik, Kundenlösungen und Kontroversen.

oder

- Sie haben mindestens 50 Prozent ihres Umsatzes durch Produkte bzw. Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern, beispielsweise aus den Bereichen Gesundheit, Sauberes Wasser, Nachhaltige Mobilität, Umweltschutz, Erneuerbare Energien, Sozialer Sektor und Energieeffizienz generiert. Die Bestimmung von nachhaltigen Geschäftsfeldern

orientiert sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen.

Die Analyse dieser Kriterien erfolgte auf Basis von Unternehmensdialogen, veröffentlichten Informationen der Emittenten, internen Recherchen sowie der Beurteilung externer Anbieter. Sie bewertet die Geschäftstätigkeit des Emittenten eines Wertpapiers im Hinblick auf den Beitrag zu den UN Sustainable Development Goals.

Für den Erwerb von Wertpapieren dieser Emittenten, in die investiert wurde, wird des Weiteren vorausgesetzt, dass die Emittenten Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Hierzu wurden Ausschlusskriterien festgelegt, die sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen orientieren.

Seit 01.07.2022 wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) berücksichtigt.

Die 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 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, sowie (2) das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

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.

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

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Die nachhaltige Ausrichtung des Fonds wurde dabei insbesondere durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren erreicht. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den Investitionen in diese Vermögensgegenstände könnte es sich teilweise auch um Investitionen gehandelt haben, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen könnten.

Im Berichtszeitraum war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglichen würden zu bestimmen, ob es sich bei den getätigten Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelt.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die für den Fonds getätigten Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, kann daher derzeit nicht erfolgen. Einzelheiten zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten, können daher ebenfalls nicht angegeben werden.

Für den Anteil Taxonomie-konformer Investitionen wird daher im Berichtszeitraum 0 Prozent ausgewiesen.

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

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

100% MSCI ACWI Index

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,80%;
Limitauslastung 85%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 9,79%;
Limitauslastung 124%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,23%;
Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 95%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilnstitutional SDG Equities

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:		
nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR dis	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD acc	EUR	0,00

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

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

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

