

Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniInstitutional European Bonds & Equities

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional European Bonds & Equities	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	29

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 beigelegt 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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional European Bonds & Equities ist ein aktiv gemanagter Fonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere weltweiter Schuldner wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds sowie in Unternehmensanleihen anlegt. Darüber hinaus können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Daneben kann das Fondsvermögen unter Einhaltung von Artikel 12 EU-VO 2015/61 bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in Aktien weltweiter Emittenten anlegen. Mindestens 51 % des Fondsvermögens werden in Vermögenswerte, welche von europäischen Emittenten begeben werden, angelegt. 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. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf Euro (EUR) lautenden Vermögenswerte werden weitestgehend währungsgesichert. Derivate können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie nimmt einen Vergleichsmaßstab als Orientierung, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist neben der Erzielung marktgerechter Erträge, die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Dabei beachtet der Fonds Artikel 10 bis 12 der Delegierten Verordnung (EU) 2015/61 der Kommission vom 10. Oktober 2014 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlamentes und des Rates („EU-VO 2015/61“).

Der Fonds investiert somit im Hinblick auf eine LCR-Fähigkeit in „Aktiva der Stufe 1, 2A und 2B“ (d.h. LCR-fähige Vermögenswerte), sodass Kreditinstitute ihre Investitionen zur Erfüllung der Liquiditätsdeckungsanforderungen gemäß der vorgenannten Verordnung nutzen können.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional European Bonds & Equities investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 85 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 15 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. 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 79 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im globalen Raum, im Nahen Osten, im asiatisch-pazifischen Raum und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt vollständig in den Euroländern.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 51 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 44 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,84 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten.

UnInstitutional European Bonds & Equities

Der UnInstitutional European Bonds & Equities nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,14 Euro pro Anteil vor.

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
-8,73	-12,92	-11,67	-3,06

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.

UniInstitutional European Bonds & Equities

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	27,97 %
Frankreich	23,52 %
Italien	7,42 %
Niederlande	4,71 %
Spanien	4,59 %
Kanada	3,38 %
Österreich	3,20 %
Irland	2,35 %
Supranationale Institutionen	2,16 %
Belgien	2,14 %
Polen	2,02 %
Europäische Gemeinschaft	1,82 %
Europäischer Stabilitätsmechanismus	1,57 %
Israel	1,52 %
Finnland	1,39 %
Schweden	1,25 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	1,17 %
Lettland	0,97 %
Litauen	0,84 %
Norwegen	0,80 %
Luxemburg	0,79 %
Australien	0,70 %
Slowenien	0,66 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,51 %
Island	0,43 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,43 %
Dänemark	0,41 %
Griechenland	0,25 %
Bulgarien	0,24 %
Zypern	0,12 %
Wertpapiervermögen	99,33 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,05 %
Bankguthaben	0,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	35,20 %
Banken	33,62 %
Sonstiges	10,08 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,61 %
Investitionsgüter	2,20 %
Immobilien	2,02 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,55 %
Versorgungsbetriebe	1,23 %
Energie	1,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,13 %
Automobile & Komponenten	0,94 %
Software & Dienste	0,92 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,61 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,58 %
Telekommunikationsdienste	0,43 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,42 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,33 %
Groß- und Einzelhandel	0,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,19 %
Wertpapiervermögen	99,33 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,05 %
Bankguthaben	0,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional European Bonds & Equities

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	155,36	1.596	57,09	97,33
30.09.2021	218,27	2.196	59,41	99,41
30.09.2022	193,90	2.244	10,41	86,39

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	192.638.884,66
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 220.350.077,56)	
Bankguthaben	1.186.176,28
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	93.866,08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	362.568,77
Dividendenforderungen	35.190,86
Sonstige Forderungen	25.850,00
	194.342.536,65

Optionen	-15.900,00
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-145.696,08
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-163.548,96
Zinsverbindlichkeiten	-1.919,75
Sonstige Passiva	-111.199,83
	-438.264,62

Fondsvermögen 193.904.272,03

Umlaufende Anteile	2.244.446,070
Anteilwert	86,39 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	218.267.365,93
Ordentliches Nettoergebnis	324.914,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	112.248,45
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	71.402.085,21
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-60.995.082,29
Realisierte Gewinne	5.843.036,76
Realisierte Verluste	-9.317.615,14
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.084.788,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-26.138.545,96
Ausschüttung	-509.347,65
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	193.904.272,03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	1.116.438,36
Zinsen auf Anleihen	763.027,26
Bankzinsen	1.728,92
Ertragsausgleich	-309.013,06
Erträge insgesamt	1.572.181,48

Zinsaufwendungen	-280,16
Verwaltungsvergütung	-983.440,34
Pauschalgebühr	-307.302,80
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-168,03
Veröffentlichungskosten	-150,52
Taxe d'abonnement	-118.259,16
Sonstige Aufwendungen	-34.430,34
Aufwandsausgleich	196.764,61
Aufwendungen insgesamt	-1.247.266,74

Ordentliches Nettoergebnis 324.914,74

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1) 102.710,25

Laufende Kosten in Prozent 1) 2) 0,59

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional European Bonds & Equities wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.195.558,308
Ausgegebene Anteile	720.766,873
Zurückgenommene Anteile	-671.879,111
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.244.446,070

UniInstitutional European Bonds & 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								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	17.122	17.203	18.107	39,6000	717.037,20	0,37
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	21.934	34.352	13.584	22,7100	308.492,64	0,16
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	17.384	15.631	21.024	52,3500	1.100.606,40	0,57
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	3.138	3.152	3.285	154,2500	506.711,25	0,26
DE0007164600	SAP SE	EUR	11.459	11.517	12.719	84,1200	1.069.922,28	0,55
DE0007236101	Siemens AG	EUR	11.919	11.987	15.190	101,2000	1.537.228,00	0,79
							5.239.997,77	2,70
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	14.463	17.957	10.203	32,5800	332.413,74	0,17
							332.413,74	0,17
Frankreich								
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	10.917	11.149	15.996	22,9800	367.588,08	0,19
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	3.733	3.753	4.283	165,5000	708.836,50	0,37
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	6.956	6.992	7.989	140,3500	1.121.256,15	0,58
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	2.896	2.560	1.787	458,5500	819.428,85	0,42
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.133	3.200	2.444	330,2500	807.131,00	0,42
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.638	3.938	4.976	610,4000	3.037.350,40	1,57
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	3.897	3.920	4.966	188,8500	937.829,10	0,48
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	15.038	20.861	14.979	78,4000	1.174.353,60	0,61
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	37.260	37.478	48.355	48,2750	2.334.337,63	1,20
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	20.630	20.748	26.148	19,7100	515.377,08	0,27
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	11.046	11.110	14.059	83,1700	1.169.287,03	0,60
							12.992.775,42	6,71
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	34.356	17.274	17.082	33,0700	564.901,74	0,29
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	9.782	10.366	12.351	279,2000	3.448.399,20	1,78
							4.013.300,94	2,07
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	116.104	116.771	147.958	4,2240	624.974,59	0,32
							624.974,59	0,32
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	5.833	5.861	6.228	433,6000	2.700.460,80	1,39
NL0000009165	Heineken NV	EUR	5.658	5.793	4.948	89,8600	444.627,28	0,23
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	25.145	968	24.177	26,1350	631.865,90	0,33
NL0013654783	Prosus NV	EUR	10.150	10.193	9.460	53,9700	510.556,20	0,26
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	94.558	36.216	58.342	12,2720	715.973,02	0,37
							5.003.483,20	2,58
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	48.732	91.112	20.000	9,5820	191.640,00	0,10
							191.640,00	0,10
Börsengehandelte Wertpapiere							28.398.585,66	14,65
Aktien, Anrechte und Genusscheine							28.398.585,66	14,65
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0272	0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)		0	1.000.000	400.000	89,4900	357.960,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 21(2030)	0	0	1.000.000	71,4050	714.050,00	0,37
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	800.000	0	1.000.000	80,8160	808.160,00	0,42
FR0014006IV0	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	81,9810	245.943,00	0,13
DE000A14JZ56	0,010 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	400.000	78,3600	313.440,00	0,16
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	600.000	600.000	1.000.000	69,2500	692.500,00	0,36
ES0413900590	0,010 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2025)	0	0	300.000	93,3670	280.101,00	0,14
ES0413900533	1,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	1.500.000	0	1.500.000	89,0670	1.336.005,00	0,69
XS2361047538	0,500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	2.000.000	67,7230	1.354.460,00	0,70
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	500.000	97,1440	485.720,00	0,25
XS2106563161	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	1.000.000	85,2410	852.410,00	0,44
XS2340854848	0,100 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	300.000	76,9000	230.700,00	0,12
BE0002669506	0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	400.000	80,7220	322.888,00	0,17
BE0000335449	1,000 % Belgien Reg.S. v.15(2031)	0	0	1.500.000	87,9630	1.319.445,00	0,68
DE000BHY0GE9	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2028)	0	0	300.000	85,5780	256.734,00	0,13
DE000BHY0C47	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	500.000	77,7540	388.770,00	0,20
DE000BHY0JD5	0,625 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	400.000	0	400.000	86,1860	344.744,00	0,18
DE000BHY0GD1	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2028)	0	0	400.000	84,4140	337.656,00	0,17
DE000BHY0B14	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	1.000.000	88,1660	881.660,00	0,45
DE000A3H2Y32	0,010 % Berlin Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	91,1710	273.513,00	0,14
FR0013514502	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	200.000	79,0590	158.118,00	0,08
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.000.000	88,8190	888.190,00	0,46
FR0014001MO8	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	500.000	82,6150	413.075,00	0,21
FR0013403862	0,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.000.000	89,0830	890.830,00	0,46
FR0014005E35	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	83,3960	833.960,00	0,43
XS2536817211	4,125 % Bulgarien Reg.S. v.22(2029)	500.000	0	500.000	93,4680	467.340,00	0,24
DE000A2NBGG9	0,750 % Bundesländer-Konsortium Nr. 55 Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	88,8540	1.777.080,00	0,92
FR00140002P5	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v. 20(2028)	0	0	1.100.000	86,6800	953.480,00	0,49
FR0014000UG9	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v. 20(2026)	0	0	1.000.000	92,2660	922.660,00	0,48
FR0014002GI0	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v. 21(2029)	0	0	500.000	83,6670	418.335,00	0,22
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.19(2027)	0	0	1.000.000	89,9710	899.710,00	0,46
DE000CZ45V51	0,010 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.20(2030)	0	0	600.000	79,8940	479.364,00	0,25
FR0013536950	0,010 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2030)	0	0	500.000	78,1570	390.785,00	0,20
FR0013445129	0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	500.000	85,8960	429.480,00	0,22
FR0013413382	0,375 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	300.000	89,0620	267.186,00	0,14
FR0014004I65	0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.21(2026)	0	0	600.000	89,6730	538.038,00	0,28
FR0013348802	0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	88,4030	884.030,00	0,46
FR0013399102	1,000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.000.000	88,1630	881.630,00	0,45
FR0014008RP9	0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	500.000	0	500.000	90,2230	451.115,00	0,23
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	0	1.700.000	92,3920	1.570.664,00	0,81
XS1700578724	1,000 % Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	90,9780	1.364.670,00	0,70
XS2107302148	0,010 % Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	1.000.000	88,4390	884.390,00	0,46
XS1909061597	0,375 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	2.000.000	2.000.000	800.000	97,7590	782.072,00	0,40
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	500.000	84,3150	421.575,00	0,22
DE000DL19U31	0,125 % Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	80,8500	404.250,00	0,21
DE000A3TOYH5	1,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	600.000	0	600.000	93,6700	562.020,00	0,29
DE000A2TSDW4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	1.000.000	0	1.600.000	88,3720	1.413.952,00	0,73
DE000A2TSDV6	0,050 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	1.100.000	1.000.000	500.000	82,0630	410.315,00	0,21
DE000A289PH2	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	300.000	83,4960	250.488,00	0,13
DE000A3ESUY4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026)	700.000	0	700.000	88,9700	622.790,00	0,32
DE000A3H2TQ6	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	800.000	82,3270	658.616,00	0,34
DE000A3H2TK9	0,010 % DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.21(2030)	0	0	1.000.000	79,9760	799.760,00	0,41
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	1.000.000	84,2000	842.000,00	0,43
EU000A3KT6A3	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	78,3580	548.506,00	0,28
EU000A283859	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	80,0460	800.460,00	0,41
EU000A287074	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	86,0390	860.390,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029)	0	0	500.000	83,2180	416.090,00	0,21
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	78,0810	936.972,00	0,48
EU000A1U9894	1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	95,8570	383.428,00	0,20
EU000A1G0EJ9	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.300.000	92,7900	1.206.270,00	0,62
EU000A1G0EK7	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	87,5130	350.052,00	0,18
EU000A1G0EL5	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.21(2031)	0	0	400.000	78,6660	314.664,00	0,16
EU000A1G0EP6	0,125 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.22(2030)	500.000	0	500.000	81,7300	408.650,00	0,21
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Climate Awareness Bond v.22(2032)	800.000	0	800.000	88,0180	704.144,00	0,36
XS1950839677	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.100.000	96,2600	1.058.860,00	0,55
XS2251371022	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	86,1590	344.636,00	0,18
XS2343538372	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.21(2028)	0	0	800.000	84,9560	679.648,00	0,35
XS2535352962	2,250 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.22(2030)	800.000	0	800.000	96,4020	771.216,00	0,40
XS2168048564	0,000 % European Investment Bank (EIB) v.20(2027)	0	0	700.000	88,3110	618.177,00	0,32
ES0378641346	0,050 % Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Electrico, FTA Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	95,7580	957.580,00	0,49
FR0011619436	2,250 % Frankreich Reg.S. v.13(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,5880	2.011.760,00	1,04
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	600.000	0	600.000	96,8060	580.836,00	0,30
GR0124034688	3,750 % Griechenland Reg.S. v.17(2028)	1.500.000	1.000.000	500.000	97,7190	488.595,00	0,25
DE000A2LQPJ6	0,010 % Hamburg v.21(2028)	0	0	2.000.000	85,3520	1.707.040,00	0,88
DE000A1RQDH5	0,000 % Hessen Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.600.000	95,5730	1.529.168,00	0,79
DE000A1RQD50	0,000 % Hessen Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	85,2070	852.070,00	0,44
AT0000A2QDQ2	0,010 % Hypo Tirol Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	76,5980	765.980,00	0,40
XS2396616455	0,010 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	900.000	0	900.000	80,3190	722.871,00	0,37
BE0002859404	1,500 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	900.000	0	900.000	90,4960	814.464,00	0,42
BE0002684653	0,010 % ING Belgium S.A./NV Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	400.000	79,6520	318.608,00	0,16
ES0239140025	0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	76,5320	765.320,00	0,39
XS2412060092	0,000 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	93,7770	375.108,00	0,19
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	91,2620	547.572,00	0,28
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	82,9500	829.500,00	0,43
XS1023541847	2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,3390	993.390,00	0,51
XS1551294256	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	92,0830	920.830,00	0,47
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	87,9620	439.810,00	0,23
XS2433136194	0,625 % Israel EMTN Reg.S. v.22(2032)	800.000	0	800.000	75,7110	605.688,00	0,31
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	1.500.000	0	1.500.000	103,8880	1.558.320,00	0,80
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.200.000	94,3240	2.075.128,00	1,07
IT0005416570	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	1.000.000	1.500.000	87,8120	1.317.180,00	0,68
IT0005452989	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)	2.300.000	500.000	1.800.000	94,8660	1.707.588,00	0,88
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.000.000	73,2060	2.196.180,00	1,13
IT0001278511	5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029)	800.000	0	800.000	108,3680	866.944,00	0,45
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.200.000	0	1.500.000	91,3750	1.370.625,00	0,71
XS2045886434	0,000 % KommuneKredit Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	78,7720	787.720,00	0,41
XS2462606489	0,875 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	100.000	0	100.000	86,9740	86.974,00	0,04
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	3.000.000	2.000.000	96,9720	1.939.440,00	1,00
DE000A254PM6	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	2.000.000	5.500.000	94,7520	5.211.360,00	2,69
DE000A254PP9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	89,3390	893.390,00	0,46
DE000A289F29	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	87,6110	1.314.165,00	0,68
DE000A289RK2	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	2.000.000	500.000	80,6790	403.395,00	0,21
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	0	1.000.000	2.000.000	92,1120	1.842.240,00	0,95
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	80,6470	806.470,00	0,42
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	0	0	500.000	83,9280	419.640,00	0,22
DE000LB2CTH0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)	500.000	0	900.000	89,9850	809.865,00	0,42
XS2433126807	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	400.000	0	400.000	87,0900	348.360,00	0,18
XS1564325550	0,250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	5.000.000	0	5.000.000	96,3310	4.816.550,00	2,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS1063399536	2,875 % Lettland EMTN Reg.S. v.14(2024)	600.000	0	1.400.000	100,1050	1.401.470,00	0,72
XS1295778275	1,375 % Lettland Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	95,1310	475.655,00	0,25
XS1619567677	0,950 % Litauen EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	88,5680	885.680,00	0,46
XS2013677864	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	81,2930	731.637,00	0,38
LU2320463339	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	78,5920	785.920,00	0,41
XS2023679843	0,050 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2029)	0	0	700.000	82,0930	574.651,00	0,30
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	0	0	200.000	79,1300	158.260,00	0,08
XS2159795124	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	93,4980	467.490,00	0,24
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	0	700.000	89,5930	627.151,00	0,32
NL0015031501	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2027)	0	1.200.000	800.000	91,5240	732.192,00	0,38
DE000A2YNW43	0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.800.000	90,3730	2.530.444,00	1,30
DE000A289T98	0,010 % Niedersachsen Reg.S. v.20(2024)	0	0	500.000	96,3840	481.920,00	0,25
DE000NRW0K57	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.17(2022)	0	800.000	2.000.000	99,8520	1.997.040,00	1,03
DE000NRW0MK0	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	83,8060	419.030,00	0,22
DE000NRW0AJ5	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030)	0	0	500.000	80,5380	402.690,00	0,21
DE000NRW0AL1	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031)	0	0	800.000	78,2000	625.600,00	0,32
DE000NRW0AK3	0,100 % NRW.Bank EMTN Social Bond v.20(2035)	0	0	1.000.000	68,0550	680.550,00	0,35
XS2260183285	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	600.000	77,9720	467.832,00	0,24
AT000A28KX7	0,000 % Österreich Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,7650	967.650,00	0,50
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2024)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	97,3350	973.350,00	0,50
XS1958534528	1,000 % Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	800.000	83,1750	665.400,00	0,34
XS2114767457	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	700.000	1.000.000	92,4080	924.080,00	0,48
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	200.000	82,7760	165.552,00	0,09
XS1942629061	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.300.000	87,0850	1.132.105,00	0,58
DE000RLP1262	0,010 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	86,1790	861.790,00	0,44
XS2104915207	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	1.000.000	0	2.000.000	87,7990	1.755.980,00	0,91
DE0001789295	0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	87,1650	435.825,00	0,22
DE0001789303	0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	81,7400	490.440,00	0,25
DE000A2YNRZ8	0,125 % Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	83,6130	1.003.356,00	0,52
DE000SHFM667	0,250 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	92,1160	368.464,00	0,19
DE000SHFM659	0,375 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	90,3870	361.548,00	0,19
DE000SHFM774	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	1.000.000	500.000	89,6600	448.300,00	0,23
DE000SHFM782	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	81,7150	408.575,00	0,21
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	400.000	0	1.000.000	73,6410	736.410,00	0,38
FR0014000MX1	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	200.000	85,3270	170.654,00	0,09
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	8.000.000	0	8.000.000	96,5460	7.723.680,00	3,98
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	800.000	91,9860	735.888,00	0,38
SI0002103842	1,188 % Slowenien Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	89,7780	897.780,00	0,46
SI0002104196	0,125 % Slowenien Sustainability Bond v.21(2031)	500.000	0	500.000	76,8670	384.335,00	0,20
FR0013481207	0,010 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 20(2030)	0	0	500.000	79,7680	398.840,00	0,21
FR0014008066	0,125 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	0	1.000.000	83,1920	831.920,00	0,43
FR0013434321	0,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v. 19(2029)	0	0	1.000.000	82,1140	821.140,00	0,42
FR0014001QL5	0,010 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.21(2031)	600.000	0	1.000.000	77,1110	771.110,00	0,40
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	98,3770	983.770,00	0,51
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	95,6370	956.370,00	0,49
ES0000012G26	0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027)	2.500.000	0	2.500.000	91,7260	2.293.150,00	1,18
ES0000012I32	0,500 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	79,5130	795.130,00	0,41
XS2291901994	0,010 % Sparebanken Soer Boligkreditt Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	400.000	85,2150	340.860,00	0,18
XS1962535644	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	500.000	91,8260	459.130,00	0,24
XS2002504194	0,050 % Swedbank Hypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	100.000	0	100.000	92,9680	92.968,00	0,05
XS2435614693	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	1.200.000	0	1.200.000	81,2370	974.844,00	0,50
XS2101325111	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	87,8880	1.318.320,00	0,68
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	0	0	1.000.000	80,9420	809.420,00	0,42
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	1.400.000	0	1.400.000	86,4060	1.209.684,00	0,62
DE000A3E4423	0,100 % Thüringen Reg.S. v.20(2035)	0	600.000	900.000	68,4660	616.194,00	0,32
DE000HV2AST3	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	500.000	0	1.000.000	94,8480	948.480,00	0,49
DE000HV2ATM6	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	400.000	83,7530	335.012,00	0,17
AT000B049788	0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	400.000	88,0660	352.264,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
IT0004988553	3,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	700.000	100,2380	701.666,00	0,36
FR0014000L31	0,000 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	80,4100	482.460,00	0,25
FR0014001ZY9	0,100 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.21(2034)	0	0	1.000.000	70,9220	709.220,00	0,37
FR0126221896	0,100 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	600.000	1.400.000	90,7160	1.270.024,00	0,65
XS2297882644	0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.300.000	81,0210	1.053.273,00	0,54
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	0	1.300.000	91,5170	1.189.721,00	0,61
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	0	800.000	91,3940	731.152,00	0,38
XS2434393968	0,950 % Zypren EMTN Reg.S. v.22(2032)	300.000	0	300.000	76,2500	228.750,00	0,12
						150.859.960,00	77,78
Börsengehandelte Wertpapiere						150.859.960,00	77,78
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	1.100.000	0	1.100.000	75,3890	829.279,00	0,43
						829.279,00	0,43
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						829.279,00	0,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0256	0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	700.000	86,9100	608.370,00	0,31
XS2449505820	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	700.000	0	700.000	80,7040	564.928,00	0,29
FR0014009ED1	0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	0	800.000	90,2720	722.176,00	0,37
EU000A1Z99K0	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	99,5180	597.108,00	0,31
EU000A1Z99M6	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.200.000	94,7640	1.137.168,00	0,59
EU000A1Z99N4	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	89,4340	447.170,00	0,23
EU000A1Z99Q7	1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	92,4240	462.120,00	0,24
FR0014003513	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	90,7650	907.650,00	0,47
XS2445188423	0,500 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.22(2027)	600.000	0	600.000	90,1690	541.014,00	0,28
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	0	2.000.000	89,5160	1.790.320,00	0,92
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	78,8220	1.576.440,00	0,81
XS1835983922	0,050 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	98,7830	1.185.396,00	0,61
XS2262263622	0,010 % Ontario EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.200.000	77,2650	927.180,00	0,48
XS2250201329	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.400.000	77,4300	1.084.020,00	0,56
						12.551.060,00	6,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						12.551.060,00	6,47
Anleihen						164.240.299,00	84,68
Wertpapiervermögen						192.638.884,66	99,33
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2022/135,00		25	10	15		-15.900,00	-0,01
						-15.900,00	-0,01
Long-Positionen						-15.900,00	-0,01
Optionen						-15.900,00	-0,01
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022		0	45	-45		13.000,00	0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022		3	11	-8		40.816,08	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		30	75	-45		44.750,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2022	0	20	-20		-4.700,00	0,00
	Short-Positionen					93.866,08	0,05
	Terminkontrakte					93.866,08	0,05
	Bankguthaben - Kontokorrent					1.186.176,28	0,61
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					1.245,01	0,02
	Fondsvermögen in EUR					193.904.272,03	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.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795
--------------------------	-----	---	--------

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			
Deutschland			
DE000A1EWWW0	adidas AG	4.726	8.817
DE000BAY0017	Bayer AG	2.103	18.946
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	23.643	23.643
DE0005810055	Dte. Börse AG	1.718	5.941
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	18.000	18.000
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	1.924	5.554
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	20.135	35.789
DE000A3MQB30	Vonovia SE BZR 07.12.21	17.438	17.438
Frankreich			
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	1.110	1.110
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	6.885	15.900
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	30.155	30.155
ES0173516115	Repsol S.A.	0	1
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	22.974	22.974
Spanien			
ES0144583251	Iberdrola S.A.	643	643
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	38.632	38.632
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
ES0200002014	1,875 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
XS2024602240	0,100 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	0	1.500.000
XS2203969246	0,000 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.20(2027)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.14(2024)	0	3.300.000
FR0013516101	0,250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.300.000
FR0013448776	0,050 % Bpifrance SACA Reg.S. v.19(2029)	0	2.000.000
DE000A289KU6	0,125 % Bremen Reg.S. v.20(2030)	0	2.300.000
DE0001102366	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	7.500.000	7.500.000
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	3.000.000
XS1810087251	0,125 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.100.000
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. Social Bond v.20(2025)	0	400.000
ES0413307101	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	500.000
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	0	700.000
FR0014000D31	0,000 % Compagnie Générale des établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000
XS2014373182	0,000 % Co�perative Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	1.000.000	1.400.000
XS2113737097	0,010 % Dte. Apotheker- und �rztbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2029)	0	700.000
XS2353182020	0,000 % ENEL Finance International NV Sustainability Bond v.21(2027)	0	1.000.000
XS2463505581	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	200.000
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
EU000A1G0EH3	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2023)	0	1.000.000
GR0114032577	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2026)	0	1.000.000
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2105772201	1,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	1.000.000
DE000A1RQD92	0,125 % Hessen v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
XS2328418186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	300.000
IE00B453JD47	3,900 % Irland Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
IT0005445306	0,500 % Italien Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
XS2345877497	0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	600.000	1.000.000
XS2463711643	2,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	500.000	500.000
DE000A2G5NU4	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN FRN v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
DE000A2TSTU4	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	3.500.000
DE000A3H3E76	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	400.000
DE000A2GSKL9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2022)	2.500.000	8.000.000
DE000LB2CQG8	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	1.000.000
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	500.000	800.000
XS2433385650	0,250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2032)	900.000	900.000
NL00150006U0	0,000 % Niederlande Reg.S. v.21(2031)	0	700.000
DE000NLB3UX1	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	0	400.000
DE000DHY5074	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Pfe. v.20(2027)	0	1.000.000
DE000DHY5066	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	600.000
DE000NRW0ME3	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	800.000
XS0794399674	3,750 % Polen EMTN Reg.S. v.12(2023)	0	800.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
PTTEXOE0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	900.000	900.000
FR0014009K56	0,000 % Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2025)	300.000	300.000
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	300.000
SI0002102984	4,625 % Slowenien Reg.S. v.09(2024)	0	1.800.000
FR0013383585	0,500 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	800.000
FR0013486834	0,625 % Ter�ga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.500.000
XS1401105587	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	600.000
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.100.000	1.100.000
XS2028803984	0,100 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	1.000.000
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	500.000	1.000.000
DE000HV2AYS3	0,375 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2033)	900.000	900.000
FR0013336492	1,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.18(2033)	0	1.100.000
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	600.000	1.000.000
DE000A3MQ556	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	300.000	300.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2412267515	0,000 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	500.000	500.000
DE000LB6JL6	0,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2029)	1.800.000	1.800.000
FR00140084Y5	0,000 % Bpifrance SACA Reg.S. v.22(2028)	700.000	700.000
XS2531929094	0,000 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EU000A3K7MW2	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	600.000	600.000
GR0124038721	1,750 % Griechenland Reg.S. v.22(2032)	1.800.000	1.800.000
XS2446844594	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.22(2030)	700.000	700.000
FR0014006UI2	0,000 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	500.000	500.000
XS2536376416	0,000 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	400.000	400.000
XS2434412859	0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)	600.000	600.000
XS2407914394	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	300.000	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2133077383	0,010 % Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025)	600.000	1.000.000
XS1882681619	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Social Bond v.18(2023)	0	400.000

Optionen

EUR

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/165,50	75	75
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2022/171,50	40	40
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2022/172,50	60	60
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/174,50	75	75
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022/157,50	40	40
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2022/156,00	45	45
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2022/161,50	50	50
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future Februar 2022/133,50	100	100
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future Januar 2022/134,25	150	150
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/159,00	65	65
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/162,00	120	120
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021/166,00	150	150
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2022/165,00	90	90
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/169,00	150	150
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/169,50	190	190
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/171,00	150	150
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/171,50	50	50
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/172,50	140	140
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022/152,50	40	40
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2022/156,00	70	70
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2022/160,50	15	15
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022/160,50	15	15
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022/162,50	40	40
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022/165,00	100	100
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2021/167,50	125	125
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2021/170,00	75	75
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2022/147,00	75	75
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022/140,50	35	35
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022/144,00	75	75
Put on EUX 30YR Euro-Buxl Future Februar 2022/198,00	20	20
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Februar 2022/131,50	40	40
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Januar 2022/132,50	150	150
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Januar 2022/133,25	150	150
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022/130,25	75	75
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Oktober 2021/134,75	0	100
Put on 10 YR Euro-Bund Weekly Future April 2022/154,50	40	40
Put on 10 YR Euro-Bund Weekly Future April 2022/155,00	50	50
Put on 10 YR Euro-Bund Weekly Future September 2022/143,50	25	25

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	23	23
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	61	61
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	75	75
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	138	138
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	15	15
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	180	180

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	157	157
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022	130	130
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2022	6	6
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future September 2022	87	87
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022	37	37
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	130	130
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	30	30
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	225	225
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2022	148	148

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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.

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional European Bonds & Equities folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,21 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Der Fonds wurde mit der Prospektaktualisierung zum 1. Dezember 2021 auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor umgestellt.

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen das Vergleichsvermögen des Fonds von 25% iBoxx EUR Eurozone 1-10 / 20% EURO STOXX 50 ex Financials / 35% iBoxx EUR Covered 5-7 / 20% iBoxx EUR Eurozone 1-10 ex PT-IE-IT-GR-ES auf 28% iBoxx EUR Eurozone 1-10 / 16% EURO STOXX 50® ex Financials EUR (Net Return) / 30% iBoxx EUR Covered 5-7 / 24% iBoxx EUR Eurozone 1-3 ex PT-IE-IT-GR-ES / 2% €STR (Euro short-term rate) zum 31. März 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 European Bonds & 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 European Bonds & 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, 8. Dezember 2022

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Ökologische und soziale Merkmale des Fonds gemäß Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“)

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 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.

Von der Gesellschaft wurden für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben und Nuklearwaffen beteiligt sind. Weiterhin wurden Emissionen von Staaten ausgeschlossen, welche einen hohen Korruptionsgrad aufweisen.

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.

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.

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.

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.

Mit dem Fonds wurden darüber hinaus seit 01.07.2022 auch nachhaltige Investition getätigt, mit denen das Ziel verfolgt wurde, 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. Zudem wurde ein Beitrag zu den Bereichen Energieeffizienz, grüne Gebäude, sauberes Wasser, Umweltschutz, nachhaltiger Konsum und dem sozialen Sektor geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitragen.

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.

Für das Sondervermögen wurden vorrangig europäische Aktien und Anleihen erworben, die auf Basis der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Der Fonds wurde je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen konnte.

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

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:

30% iBoxx EUR Covered 5-7
28% iBoxx EUR Eurozone 1-10
24% iBoxx EUR Eurozone 1-3 ex PT-IE-IT-GR-ES
16% EURO STOXX 50® ex Financials EUR (Net Return)
2% €STR (Euro short-term Rate)

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 1,60%;
Limitauslastung 8%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,40%;
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,29%;
Limitauslastung 55%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 105%.

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 Unilateral European Bonds & Equities

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 8.413.538,55

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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 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.

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: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	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

