



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional Multi Asset

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Institutional GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Multi Asset	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die

größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil –

gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Vereinigte Staaten von Amerika	4.539.619,61	2,44
Deutschland	4.147.930,44	2,23
Belgien	2.230.870,11	1,20
Niederlande	1.411.557,60	0,76
Österreich	1.365.996,64	0,74
<b>Summe</b>	<b>13.695.974,40</b>	<b>7,37</b>
<b>2. Zertifikate</b>	<b>2.204.176,24</b>	<b>1,19</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	73.860.279,68	39,77
Emerging Markets	9.398.560,57	5,06
Europa	1.016.727,33	0,55
Großbritannien	635.483,41	0,34
<b>Indexfonds</b>		
Global	13.938.812,82	7,50
<b>Rentenfonds</b>		
Global	23.026.094,74	12,40
Europa	18.608.984,87	10,02
Emerging Markets	13.809.850,04	7,44
<b>Mischfonds</b>		
Global	2.008.407,38	1,08
Europa	200.657,62	0,11
<b>Summe</b>	<b>156.503.858,46</b>	<b>84,26</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-2.036.806,64</b>	<b>-1,10</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>7.239.421,98</b>	<b>3,90</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>8.489.659,87</b>	<b>4,57</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>155.880,07</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe</b>	<b>186.252.164,38</b>	<b>100,27</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-520.734,90</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>185.731.429,48</b>	<b>100,00</b>

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

# UnInstitutional Multi Asset

UnInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UnInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Stammdaten des Fonds

	UnInstitutional Multi Asset	UnInstitutional Multi Asset FK
Auflegungsdatum	15.04.2011	02.07.2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.159.320	303.712
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	130,51	113,37
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,50	1,00
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

BE0000291972	5,500% Belgien v.97(2028)	EUR	1.575.540,00	950.000,00	800.000,00	%	141,5940	2.230.870,11	1,20
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	1.090.998,00	750.000,00	600.000,00	%	167,4190	1.826.537,94	0,98
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.250.000,00	1.350.000,00	1.100.000,00	%	103,1730	2.321.392,50	1,25
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.360.000,00	750.000,00	600.000,00	%	103,7910	1.411.557,60	0,76
AT0000A0U3T4	3,400% Österreich Reg.S. v.12(2022)	EUR	1.282.000,00	650.000,00	500.000,00	%	106,5520	1.365.996,64	0,74
								<b>9.156.354,79</b>	<b>4,93</b>

##### USD

US912810FP85	5,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031)	USD	1.200.000,00	2.300.000,00	1.100.000,00	%	133,6953	1.365.166,58	0,74
US912810QT88	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041)	USD	450.000,00	850.000,00	400.000,00	%	113,6328	435.115,44	0,23
US9128285294	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	USD	1.500.000,00	3.000.000,00	1.500.000,00	%	106,1367	1.354.706,25	0,73
US912828ZN34	0,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD	1.700.000,00	3.300.000,00	1.600.000,00	%	95,7188	1.384.631,34	0,75
								<b>4.539.619,61</b>	<b>2,45</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>13.695.974,40</b>	<b>7,38</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.695.974,40</b>	<b>7,38</b>

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Zertifikate

##### Großbritannien

GB00BKXM4884	Goldman Sachs International/Basket Zert. Perp.	STK	1.721,00	178,00	0,00	USD	1.505,1412	2.204.176,24	1,19
								<b>2.204.176,24</b>	<b>1,19</b>
<b>Summe Zertifikate</b>								<b>2.204.176,24</b>	<b>1,19</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.204.176,24</b>	<b>1,19</b>

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %)	ANT	264.293,00	184.760,00	192.321,00	EUR	52,7400	13.938.812,82	7,50
LU0115904467	UniEM Global (1,55 %) <sup>2)</sup>	ANT	85.001,00	81.880,00	92.539,00	EUR	110,5700	9.398.560,57	5,06
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates (0,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	382,00	55,00	1.417,00	EUR	12.128,6600	4.633.148,12	2,49
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets (0,90 %) <sup>2)</sup>	ANT	60.740,00	9.541,00	2.971,00	EUR	45,3400	2.753.951,60	1,48
DE0009757831	UniEuroRenta High Yield (0,90 %) <sup>2)</sup>	ANT	196.888,00	146.472,00	128.119,00	EUR	36,0400	7.095.843,52	3,82
LU0006041197	Unifavorit: Renten (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	148.578,60	30.242,00	0,00	EUR	24,4900	3.638.689,84	1,96
LU0718610743	UniGlobal II (1,20 %)	ANT	256.844,00	218.901,00	0,00	EUR	129,8800	33.358.898,72	17,96
DE000A0M80N0	UniGlobal (0,70 %)	ANT	94.863,00	2.245,00	3.881,00	EUR	351,9400	33.386.084,22	17,98
LU1348768752	UnInstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT	119.124,00	61.515,00	2.619,00	EUR	92,8100	11.055.898,44	5,95
LU1672071385	UnInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	136.683,00	63.522,00	49.421,00	EUR	102,2500	13.975.836,75	7,52
LU0220302995	UnInstitutional Global High Yield Bonds (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	55.363,00	0,00	0,00	EUR	41,7200	2.309.744,36	1,24
DE0005326599	UnInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) <sup>2)</sup>	ANT	147.650,00	16.562,00	66.000,00	EUR	63,1700	9.327.050,50	5,02

# UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global (1,20 %)	ANT	26.952,00	3.686,00	0,00	EUR 139,4100	3.757.378,32	2,02
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>148.629.897,78</b>	<b>80,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	331,00	331,00	0,00	EUR 981,0500	324.727,55	0,17
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	360,00	184,00	0,00	EUR 1.141,5400	410.954,40	0,22
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	6.119,00	1.893,00	0,00	EUR 120,6800	738.440,92	0,40
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	647,00	0,00	0,00	EUR 117,1200	75.776,64	0,04
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	178,00	40,00	0,00	EUR 1.127,2900	200.657,62	0,11
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	20.769,00	6.825,00	0,00	EUR 13,0500	271.035,45	0,15
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)ANT	ANT	2.024,00	619,00	0,00	EUR 120,1900	243.264,56	0,13
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS (1,50 %)	ANT	161,00	0,00	0,00	EUR 1.009,6940	162.560,73	0,09
LU2178865460	DNB Fund - TMT Absolute Return (0,50 %)	ANT	2.365,00	834,00	547,00	EUR 104,0090	245.981,29	0,13
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	243,00	98,00	0,00	EUR 1.182,2000	287.274,60	0,15
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	8,00	0,00	0,00	EUR 0,0100	0,08	0,00
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	5.407,00	0,00	0,00	EUR 12,4779	67.468,01	0,04
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.818,00	858,00	0,00	EUR 100,8700	183.381,66	0,10
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	1.232,00	1.232,00	0,00	EUR 100,7700	124.148,64	0,07
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities (1,25 %)	ANT	64,00	0,00	0,00	EUR 1.045,2740	66.897,54	0,04
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund (1,50 %)	ANT	188,00	75,00	0,00	EUR 931,7089	175.161,27	0,09
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	13.266,00	13.266,00	0,00	EUR 21,5514	285.900,87	0,15
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	44.880,00	9.337,00	0,00	EUR 5,9723	268.036,82	0,14
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	2.054,00	2.054,00	0,00	EUR 99,3143	203.991,57	0,11
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT	3.947,00	3.947,00	0,00	EUR 100,5300	396.791,91	0,21
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (1,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	2.434,00	720,00	1.146,00	EUR 100,3200	244.178,88	0,13
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	861,00	0,00	0,00	EUR 144,2300	124.182,03	0,07
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	2.519,00	431,00	0,00	EUR 117,4500	295.856,55	0,16
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT	32,00	32,00	0,00	EUR 10.365,6700	331.701,44	0,18
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %)	ANT	4.707,00	4.707,00	0,00	EUR 101,6400	478.419,48	0,26
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %)	ANT	843,00	843,00	0,00	EUR 104,5882	88.167,85	0,05
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %)	ANT	1.646,00	1.646,00	0,00	EUR 120,2326	197.902,86	0,11
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund (1,75 %)	ANT	1.724,00	387,00	366,00	EUR 111,7028	192.575,61	0,10
IE00BMXVMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	1.226,00	1.226,00	0,00	EUR 99,8747	122.446,38	0,07
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	944,00	382,00	0,00	EUR 112,5327	106.230,87	0,06
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT	1.706,00	770,00	0,00	EUR 114,5500	195.422,30	0,11
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunities (1,05 %)	ANT	734,00	254,00	0,00	EUR 1.041,4500	764.424,30	0,41
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>7.873.960,68</b>	<b>4,25</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>156.503.858,46</b>	<b>84,25</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>172.404.009,10</b>	<b>92,82</b>

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Juni 2021	EUX	JPY	Anzahl 47	20.119,38	0,01	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>					<b>20.119,38</b>	<b>0,01</b>

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Index Future Juni 2021	EUX	EUR	Anzahl -102				-94.472,40	-0,05
MSCI World Net Index Future Juni 2021	EUX	USD	Anzahl -31				-18.596,83	-0,01
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-113.069,23</b>	<b>-0,06</b>

## Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

AUD			-2.000.000,00				-28.293,99	-0,02
CAD			-2.800.000,00				-91.912,15	-0,05
CHF			-1.800.000,00				36.601,47	0,02
CNH			-5.000.000,00				-16.034,24	-0,01
DKK			-3.300.000,00				-98,36	0,00
GBP			-2.300.000,00				-139.301,75	-0,08
HKD			-40.000.000,00				-107.819,09	-0,06
JPY			-680.000.000,00				122.200,22	0,07
MXN			-5.600.000,00				-4.996,96	0,00
RUB			-31.100.000,00				-9.430,80	-0,01
SEK			-6.000.000,00				9.360,56	0,01
THB			-8.900.000,00				-330,01	0,00
USD			-69.300.000,00				-2.002.190,27	-1,08
ZAR			-8.200.000,00				-42.610,31	-0,02

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

HKD			8.100.000,00				26.679,04	0,01
USD			8.900.000,00				156.377,18	0,08

### Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

#### Kauf / Verkauf

USD / BRL			500.000,00	-2.650.705,00			26.230,08	0,01
USD / INR			1.000.000,00	-73.869.000,00			-6.110,20	0,00
USD / KRW			2.300.000,00	-2.554.907.000,00			36.215,94	0,02
USD / TWD			2.100.000,00	-58.628.505,60			37.851,64	0,02

#### Summe der Devisen-Derivate

**-1.997.612,00 -1,09**

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Total Return Swaps

Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.21	OTC <sup>1)</sup>	USD	4.100.000,00				94.189,75	0,05
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 02.12.21	OTC <sup>1)</sup>	USD	4.100.000,00				-40.434,54	-0,02

#### Summe der Zinsswaps

**53.755,21 0,03**

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		8.244.725,55				8.244.725,55	4,44
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		115,18				115,18	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		57.365,42				67.354,02	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		11.686.964,13				90.013,21	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB		10.842,87				122,19	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD		916,50				580,58	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		101.947,59				86.749,14	0,05
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>8.489.659,87</b>	<b>4,58</b>

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Geldmarktfonds

### Gruppeneigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	151.389,00	151.389,00	0,00	EUR	47,8200	7.239.421,98	3,90
--------------	---------------------	-----	------------	------------	------	-----	---------	--------------	------

### Summe der gruppeneigenen Geldmarktfonds

								<b>7.239.421,98</b>	<b>3,90</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

### Summe der Geldmarktfonds

								<b>7.239.421,98</b>	<b>3,90</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

								<b>15.729.081,85</b>	<b>8,48</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	64.000,75							64.000,75	0,03
---------------	-----	-----------	--	--	--	--	--	--	-----------	------

Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	91.879,32							91.879,32	0,05
------------------------------	-----	-----------	--	--	--	--	--	--	-----------	------

<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>155.880,07</b>	<b>0,08</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-498.157,07							-498.157,07	-0,27
--------------------------------	-----	-------------	--	--	--	--	--	--	-------------	-------

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-11.531,01							-11.531,01	-0,01
---	-----	------------	--	--	--	--	--	--	------------	-------

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11.046,82							-11.046,82	-0,01
----------------------------	-----	------------	--	--	--	--	--	--	------------	-------

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-520.734,90</b>	<b>-0,29</b>
---	--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

<b>Fondsvermögen</b>								<b>185.731.429,48</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Uninstitutional Multi Asset

Anteilwert	EUR	130,51
------------	-----	--------

Umlaufende Anteile	STK	1.159.320,000
--------------------	-----	---------------

### Uninstitutional Multi Asset FK

Anteilwert	EUR	113,37
------------	-----	--------

Umlaufende Anteile	STK	303.712,000
--------------------	-----	-------------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,82
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,10
--	-------

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 31.03.2021 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 31.03.2021

Devisenkurse Kurse per 31.03.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,542700 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	6,630900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,851700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,710500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,136200 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	85,917000 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,836100 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,476900 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	24,041900 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,637000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	88,737800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,243000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,105900 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,578600 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,348900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.329,856300 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	33,523800 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	36,722100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,175200 = 1 Euro (EUR)

# UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

## Investmentanteile

### Gruppeneigene Investmentanteile

DE0009750273	UniGlobal -net- (1,55 %) <sup>1)</sup>	ANT		26.118,00	113.814,00
DE0009757633	UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT		1.033,00	69.434,00

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy (0,55 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	49,00
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	119,00
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT		0,00	976,00
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund (1,00 %) <sup>1)</sup>	ANT		1.764,00	1.764,00
IE00BCZRQ02	Fort Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Contrarian Fund (1,00 %)	ANT		0,00	60,00
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (1,50 %)	ANT		0,00	894,00
IE00BLP55791	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian GIBL Equity Absolute Return (0,75 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	52.931,00
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg (1,40 %)	ANT		0,00	5,00
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (1,25 %)	ANT		659,00	1.597,00
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia (1,25 %)	ANT		0,00	88,00
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,50 %) <sup>1)</sup>	ANT		449,00	2.585,00
LU1680845879	Lumyna - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund (1,25 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	710,00
IE00BJJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT		1.046,00	1.046,00
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative (1,00 %) <sup>1)</sup>	ANT		694,00	1.811,00
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,50 %)	ANT		766,00	1.670,00
IE00B4WC4097	Odey Swan Fund (1,00 %)	ANT		0,00	862,00
LU1071462532	Pictet TR - Agora (1,10 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	1.774,00
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos (1,10 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	650,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	796.607
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	5.578

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	1.480
----------------------------------	-----	-------

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	3.378
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	2.446

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.027
CAD	EUR	1.548
CHF	EUR	1.540
CNH	EUR	404

# UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DKK		EUR	390		
GBP		EUR	2.205		
HKD		EUR	4.511		
JPY		EUR	4.833		
MXN		EUR	135		
RUB		EUR	200		
SEK		EUR	502		
THB		EUR	136		
USD		EUR	59.466		
ZAR		EUR	285		

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.987
CAD	EUR	2.905
CHF	EUR	2.924
CNH	EUR	853
DKK	EUR	712
GBP	EUR	4.106
HKD	EUR	6.898
JPY	EUR	8.128
MXN	EUR	284
RUB	EUR	407
SEK	EUR	951
THB	EUR	314
USD	EUR	93.250
ZAR	EUR	616

## Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

### Kauf / Verkauf

KRW / USD	KRW	679.896
TWD / USD	TWD	16.870
USD / BRL	BRL	2.801
USD / INR	USD	1.200
USD / KRW	KRW	2.589.394
USD / TWD	USD	2.400

## Credit Default Swaps

### Total Return Swaps

Basiswert(e) Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.20, Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.12.20	USD	8.200
---	-----	-------

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e) 0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.055
--	-----	-------

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

# UnInstitutional Multi Asset

UnInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UnInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UnInstitutional Multi Asset</b>	<b>EUR</b>	<b>130,51</b>
<b>Umlaufende Anteile UnInstitutional Multi Asset</b>	<b>STK</b>	<b>1.159.320,000</b>
<b>Anteilwert UnInstitutional Multi Asset FK</b>	<b>EUR</b>	<b>113,37</b>
<b>Umlaufende Anteile UnInstitutional Multi Asset FK</b>	<b>STK</b>	<b>303.712,000</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

# UnInstitutional Multi Asset

UnInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UnInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	53.755,21
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,03 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	53.755,21
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	53.755,21
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	131,59	n.a.	89.521,44
in % der Bruttoerträge	66,97 %	n.a.	95,94 %
Kostenanteil des Fonds	64,90	n.a.	3.792,49
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	64,90	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,03 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	3.792,49
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	4,06 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

# UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 1. April 2021

Union Investment Institutional GmbH  
- Geschäftsführung -

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

LEI: 529900SOCBTAANLVAX66

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 9,100 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 83,235 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## **Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 11344

## **Aufsichtsrat**

Alexander Schindler  
Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)  
Hans Joachim Reinke  
Stv. Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)  
Dr. Wolf Klinz  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

## **Geschäftsführer**

Klaus Bollmann  
Thomas Bossert  
Nicolas Freyer  
André Haagmann  
Bernhard Kraus  
Achim Philippus  
Leif Schönstedt

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

Alexander Schindler ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Quoniam Asset Management GmbH.  
Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Union Investment Privatfonds GmbH und stellvertretender  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate  
GmbH.

Klaus Bollmann ist stellvertretender Vorsitzender des  
Verwaltungsrates der Quoniam Funds Selection SICAV und  
Geschäftsführer der Union Investment Institutional Property  
GmbH.

## **Gesellschafter**

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## **Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich**

Volksbank Wien AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
Sitz: Wien

## **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2021,  
soweit nicht anders angegeben

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