

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023
UniInstitutional Konservativ
Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	15

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

WKN AOMR5M
ISIN LU0300981452

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,38	0,60	2,42	1,51

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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	20,89 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,13 %
Frankreich	14,51 %
Deutschland	10,22 %
Niederlande	9,90 %
Kanada	4,88 %
Italien	4,41 %
Australien	3,61 %
Schweden	2,70 %
Spanien	2,46 %
Irland	1,72 %
Großbritannien	1,67 %
Dänemark	1,44 %
Belgien	1,01 %
Schweiz	0,94 %
Japan	0,55 %
Finnland	0,08 %

Wertpapiervermögen	98,12 %
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben	3,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,90 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	29,15 %
Investmentfondsanteile	18,92 %
Investitionsgüter	5,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,84 %
Software & Dienste	4,66 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,40 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	4,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,43 %
Automobile & Komponenten	3,30 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,26 %
Versorgungsbetriebe	2,71 %
Hardware & Ausrüstung	2,31 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,81 %
Telekommunikationsdienste	1,68 %
Versicherungen	1,02 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,00 %
Immobilien	0,81 %
Media & Entertainment	0,76 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,70 %
Energie	0,62 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,39 %
Groß- und Einzelhandel	0,35 %
Transportwesen	0,19 %

Wertpapiervermögen	98,12 %
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben	3,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,90 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	94.794.321,64
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 94.235.842,80)	
Bankguthaben	3.272.697,62
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	374.176,66
Zinsforderungen	19.822,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	175.052,32
Dividendenforderungen	17.236,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	924.272,00
	99.577.579,31
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-310.017,74
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.299.306,00
Sonstige Passiva	-339.134,79
	-2.948.458,53
Fondsvermögen	96.629.120,78
Umlaufende Anteile	1.103.379,150
Anteilwert	87,58 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk A/S	DKK	735	0	735	1.085,8000	107.134,05	0,11
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	10.312	0	10.312	199,0000	275.477,64	0,29
							382.611,69	0,40
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.200	0	1.200	212,8000	255.360,00	0,26
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	1.742	0	1.742	119,9500	208.952,90	0,22
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.917	901	1.016	179,4500	182.321,20	0,19
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	2.359	0	2.359	43,0900	101.649,31	0,11
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	14.520	0	14.520	22,3500	324.522,00	0,34
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	3.834	0	3.834	70,7800	271.370,52	0,28
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	871	0	871	171,5500	149.420,05	0,15
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	1.327	577	750	322,5000	241.875,00	0,25
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.647	0	4.647	116,0600	539.330,82	0,56
DE0007236101	Siemens AG	EUR	2.904	0	2.904	149,2600	433.451,04	0,45
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	1.917	0	1.917	125,6400	240.851,88	0,25
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	4.356	0	4.356	17,3400	75.533,04	0,08
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	4.356	0	4.356	38,5400	167.880,24	0,17
							3.192.518,00	3,31
Finnland								
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	1.327	0	1.327	55,5600	73.728,12	0,08
							73.728,12	0,08
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	11.796	4.536	7.260	28,1650	204.477,90	0,21
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	11.206	2.203	9.003	55,2100	497.055,63	0,51
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	10.616	0	10.616	26,4700	281.005,52	0,29
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	2.359	1.052	1.307	170,7500	223.170,25	0,23
FR0010908533	Edenred SE	EUR	2.654	0	2.654	54,5400	144.749,16	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.180	0	1.180	166,0000	195.880,00	0,20
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	590	300	290	600,0000	174.000,00	0,18
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.033	0	2.033	154,2000	313.488,60	0,32
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	796	0	796	411,2500	327.355,00	0,34
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	3.194	0	3.194	100,2400	320.166,56	0,33
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.468	0	2.468	153,6800	379.282,24	0,39
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	442	0	442	221,7000	97.991,40	0,10
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	7.852	0	7.852	54,3600	426.834,72	0,44
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	11.616	0	11.616	28,4000	329.894,40	0,34
							3.915.351,38	4,03
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	1.196	615	581	112,3200	74.291,80	0,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	4.131	0	4.131	61,5800	289.602,66	0,30
							363.894,46	0,38
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	741	0	741	285,8100	194.960,15	0,20
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	1.013	0	1.013	315,2900	294.015,25	0,30
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	11.890	1.726	10.164	46,4750	472.371,90	0,49
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	2.069	0	2.069	171,3400	326.339,37	0,34
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	3.135	2.119	1.016	91,8400	93.309,44	0,10
IE00059YS762	Linde Plc.	EUR	871	0	871	324,1000	282.291,10	0,29
							1.663.287,21	1,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	58.978	0	58.978	2,3675	139.630,42	0,14
							139.630,42	0,14
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	1.769	0	1.769	61,6400	109.041,16	0,11
							109.041,16	0,11
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.622	315	1.307	625,2000	817.136,40	0,85
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	20.329	0	20.329	10,9300	222.195,97	0,23
							1.039.332,37	1,08
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	2.695	0	2.695	145,9000	396.291,57	0,41
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	271	140	131	547,4000	72.273,13	0,07
							468.564,70	0,48
Spanien								
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	73.722	44.681	29.041	3,5840	104.082,94	0,11
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	2.949	0	2.949	35,7600	105.456,24	0,11
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	11.796	0	11.796	21,0900	248.777,64	0,26
							458.316,82	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	7.686	0	7.686	103,7300	733.930,57	0,76
US0258161092	American Express Co.	USD	1.641	0	1.641	164,9500	249.178,82	0,26
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	599	0	599	146,4900	80.776,50	0,08
US0378331005	Apple Inc.	USD	8.236	0	8.236	164,9000	1.250.222,22	1,29
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	2.353	0	2.353	122,8300	266.058,17	0,28
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	7.975	0	7.975	50,0300	367.291,95	0,38
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.186	273	913	252,0400	211.831,46	0,22
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	898	0	898	165,5300	136.836,91	0,14
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	1.183	0	1.183	343,4200	373.990,48	0,39
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	3.254	0	3.254	87,1400	261.026,94	0,27
US4062161017	Halliburton Co.	USD	5.825	0	5.825	31,6400	169.661,24	0,18
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	1.196	0	1.196	198,8900	218.974,91	0,23
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.662	0	3.662	130,3100	439.284,93	0,45
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	886	0	886	363,4100	296.401,79	0,31
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	2.434	0	2.434	60,3400	135.199,82	0,14
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.741	0	4.741	288,3000	1.258.243,86	1,30
US6541061031	NIKE Inc.	USD	4.732	0	4.732	122,6400	534.228,56	0,55
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.768	0	1.768	277,7700	452.082,63	0,47
US73278L1052	Pool Corporation	USD	299	0	299	342,4400	94.255,33	0,10
US6935061076	PPG Industries Inc.	USD	889	0	889	133,5800	109.318,44	0,11
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	2.236	0	2.236	124,7700	256.821,98	0,27
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	1.473	0	1.473	127,5800	172.995,80	0,18
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	296	0	296	464,7200	126.629,03	0,13
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	10.079	0	10.079	62,0300	575.531,96	0,60
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	609	0	609	246,4600	138.170,06	0,14
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	299	0	299	295,1200	81.230,67	0,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	447	0	447	576,3700	237.169,65	0,25
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	1.468	0	1.468	144,8400	195.733,33	0,20
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	417	0	417	201,2600	77.258,05	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	609	0	609	472,5900	264.942,75	0,27
							9.765.278,81	10,11
Börsengehandelte Wertpapiere							21.571.555,14	22,32
Aktien, Anrechte und Genussscheine							21.571.555,14	22,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0249	0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.100.000	97,2290	1.069.519,00	1,11
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	83,4920	834.920,00	0,86
XS1292384960	1,375 % Apple Inc. v.15(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,5640	985.640,00	1,02
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	800.000	0	800.000	99,6240	796.992,00	0,82
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	1.000.000	92,1140	921.140,00	0,95
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.500.000	500.000	1.000.000	99,5800	995.800,00	1,03
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,0640	970.640,00	1,00
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	0	900.000	98,3970	885.573,00	0,92
XS1015217703	2,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,5150	995.150,00	1,03
FR001400G3A1	3,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	900.000	0	900.000	100,1390	901.251,00	0,93
FR0013476199	0,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	90,9060	909.060,00	0,94
DE000CB0HRY3	0,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	700.000	91,2130	638.491,00	0,66
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	97,2770	972.770,00	1,01
XS1790990474	1,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	95,4910	954.910,00	0,99
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	900.000	0	900.000	99,9850	899.865,00	0,93
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,6340	986.340,00	1,02
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,2380	982.380,00	1,02
XS1382791975	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	91,3450	913.450,00	0,95
XS1559352437	0,625 % Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,7140	1.465.710,00	1,52
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	1.000.000	0	1.000.000	86,5850	865.850,00	0,90
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	900.000	84,9650	764.685,00	0,79
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	1.000.000	98,0050	980.050,00	1,01
XS1030851791	2,625 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,4320	994.320,00	1,03
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	87,6130	1.051.356,00	1,09
XS1945110606	1,250 % International Business Machines Corporation v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	92,2920	922.920,00	0,96
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	4.000.000	0	4.000.000	103,0910	4.123.640,00	4,27
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	97,5420	975.420,00	1,01
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,8740	978.740,00	1,01
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	500.000	0	500.000	97,7050	488.525,00	0,51
XS1767931477	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,4340	2.435.850,00	2,52
XS1362384262	1,200 % Linde Inc. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,1400	981.400,00	1,02
XS2238787415	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	92,3290	923.290,00	0,96
XS2591026856	3,625 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,5930	1.005.930,00	1,04
XS1942615607	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,4510	2.436.275,00	2,52
FR001400H5F4	0,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2025)	600.000	0	600.000	100,0810	600.486,00	0,62
FR001400F703	3,125 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	500.000	0	500.000	99,0650	495.325,00	0,51
XS2446843430	0,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	90,4770	904.770,00	0,94
XS1568860685	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,3330	1.459.995,00	1,51
XS2477935345	1,625 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,3450	953.450,00	0,99
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	800.000	0	800.000	99,4140	795.312,00	0,82
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	2.350.000	0	2.350.000	97,1550	2.283.142,50	2,36
XS2010032022	1,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	94,3100	943.100,00	0,98
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	0	0	500.000	89,4010	447.005,00	0,46
XS2604697891	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	500.000	0	500.000	99,8580	499.290,00	0,52
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	200.000	0	200.000	99,9990	199.998,00	0,21
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	88,0900	440.450,00	0,46
XS2575952853	3,703 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,7840	997.840,00	1,03
						49.028.015,50	50,76
Börsengehandelte Wertpapiere						49.028.015,50	50,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
XS2607079493	3,437 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.23(2025)	1.700.000	0	1.700.000	99,8180	1.696.906,00	1,76	
						1.696.906,00	1,76	
						1.696.906,00	1,76	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	800.000	0	800.000	99,6800	797.440,00	0,83	
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	500.000	0	500.000	101,2930	506.465,00	0,52	
DE000A2YNZV0	0,000 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,3040	973.040,00	1,01	
XS2329143510	0,184 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	88,9250	533.550,00	0,55	
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	90,6200	453.100,00	0,47	
XS2489287354	2,125 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	94,5600	945.600,00	0,98	
						4.209.195,00	4,36	
						4.209.195,00	4,36	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						54.934.116,50	56,88	
Anleihen								
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU1342556849	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	EUR	30.000	0	30.000	90,5700	2.717.100,00	2,81
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	EUR	40.000	5.000	35.000	119,0100	4.165.350,00	4,31
LU1089802497	UniInstitutional Global Credit Sustainable I	EUR	165.000	35.000	130.000	87,7400	11.406.200,00	11,80
						18.288.650,00	18,92	
Investmentfondsanteile						18.288.650,00	18,92	
Wertpapiervermögen						94.794.321,64	98,12	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023		75	50	25		37.000,00	0,04	
						37.000,00	0,04	
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023		15	5	10		46.718,22	0,05	
EUR/USD Future Juni 2023		105	0	105		290.458,44	0,30	
						337.176,66	0,35	
Long-Positionen						374.176,66	0,39	
Terminkontrakte						374.176,66	0,39	
Bankguthaben - Kontokorrent						3.272.697,62	3,39	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.812.075,14	-1,90	
Fondsvermögen in EUR						96.629.120,78	100,00	

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

2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden 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 der Berichtsperiode.

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 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 Fondsvermögens 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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.

Soft commissions

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 Anteilinhaber 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Konservativ Nachhaltig folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,16 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

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 hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. 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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

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 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEM Osteuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	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
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Commodities Transformation	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 Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

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

