

Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniInstitutional Global Covered Bonds

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Covered Bonds	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	13
Prüfungsvermerk	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	18
Management und Organisation	23

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.

UniInstitutional Global Covered Bonds

WKN A1JMTP
ISIN LU0694230862

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Global Covered Bonds ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in weltweit begebene, gedeckte Anleihen („Covered Bonds“), unter anderem deutsche Pfandbriefe, investiert. Daneben kann das Fondsvermögen in Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen oder Agencies (z.B. Förderbanken oder Abwicklungsanstalten), Unternehmensanleihen, Anleihen von Gebietskörperschaften staatlicher Behörden sowie ergänzend in verbrieft Forderungen wie z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und ähnliche Werte investiert werden. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumenten und/oder Bankguthaben angelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten grundsätzlich auf Euro. Die nicht auf Euro lautenden Vermögensgegenstände werden weitestgehend währungsgesichert. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, 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, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Global Covered Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 65 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 13 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit zuletzt 96 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,81 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und acht Monaten.

Der UniInstitutional Global Covered Bonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,18 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
-8,54	-13,95	-15,34	-7,20

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 Global Covered Bonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Spanien	12,31 %
Frankreich	12,18 %
Kanada	12,07 %
Deutschland	9,63 %
Italien	8,45 %
Österreich	6,37 %
Niederlande	5,05 %
Australien	4,93 %
Schweden	4,50 %
Norwegen	3,77 %
Belgien	3,08 %
Polen	2,25 %
Finnland	1,89 %
Portugal	1,64 %
Japan	1,62 %
Singapur	1,57 %
Großbritannien	1,52 %
Irland	0,58 %
Dänemark	0,45 %
Wertpapiervermögen	93,86 %
Terminkontrakte	0,37 %
Bankguthaben	5,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	80,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,75 %
Staatsanleihen	3,89 %
Sonstiges	2,41 %
Wertpapiervermögen	93,86 %
Terminkontrakte	0,37 %
Bankguthaben	5,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Covered Bonds

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	281,07	2.813	4,32	99,92
30.09.2021	234,84	2.394	-41,13	98,09
30.09.2022	180,09	2.136	-24,87	84,30

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 197.707.123,89)	169.018.383,00
Bankguthaben	10.131.024,20
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	664.895,10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	527.305,66
Forderungen aus Anteilverkäufen	840.600,00
	181.182.207,96
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-735.195,10
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-163.244,52
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-108.659,11
Zinsverbindlichkeiten	-3.045,36
Sonstige Passiva	-82.660,58
	-1.092.804,67
Fondsvermögen	180.089.403,29
Umlaufende Anteile	2.136.400,320
Anteilwert	84,30 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	234.836.142,80
Ordentliches Nettoergebnis	397.658,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich	10.265,59
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	24.372.331,55
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-49.238.071,76
Realisierte Gewinne	6.894.707,06
Realisierte Verluste	-4.631.807,37
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.134.300,80
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-27.109.470,04
Ausschüttung	-308.052,29
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	180.089.403,29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.095.033,90
Bankzinsen	-18.162,87
Erträge aus Wertpapierleihe	11.620,66
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	212.726,50
Sonstige Erträge	600,00
Ertragsausgleich	-40.148,93
Erträge insgesamt	1.261.669,26
Zinsaufwendungen	-664,75
Verwaltungsvergütung	-572.624,58
Pauschalgebühr	-204.521,95
Veröffentlichungskosten	-76,05
Taxe d'abonnement	-98.915,73
Sonstige Aufwendungen	-17.090,99
Aufwandsausgleich	29.883,34
Aufwendungen insgesamt	-864.010,71
Ordentliches Nettoergebnis	397.658,55
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	7.358,75
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,44

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Global Covered Bonds 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	2.394.114,991
Ausgegebene Anteile	261.065,422
Zurückgenommene Anteile	-518.780,093
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.136.400,320

UniInstitutional Global Covered Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
ES0465936054	0,750 % ABANCA Corporación Bancaria S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029) 2)	0	0	3.800.000	84,5250	3.211.950,00	1,78
XS1747670922	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	1.700.000	83,1380	1.413.346,00	0,78
XS1344751968	0,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	900.000	93,8300	844.470,00	0,47
XS2101336316	0,375 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2035) 2)	0	0	2.100.000	71,0450	1.491.945,00	0,83
XS2456253082	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	93,8080	1.125.696,00	0,63
IT0005038283	2,875 % Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v. 14(2024)	0	0	1.000.000	99,5060	995.060,00	0,55
IT0005489932	0,750 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	89,4610	1.789.220,00	0,99
ES0413860745	0,125 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	1.500.000	84,6660	1.269.990,00	0,71
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032) 2)	0	0	1.200.000	73,5940	883.128,00	0,49
ES0413790397	1,000 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	1.100.000	95,3130	1.048.443,00	0,58
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	4.000.000	81,5480	3.261.920,00	1,81
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.700.000	0	2.700.000	96,5370	2.606.499,00	1,45
PTBSRJOM0023	1,250 % Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	1.100.000	91,4970	1.006.467,00	0,56
XS1791443440	0,625 % Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2025)	0	0	1.100.000	94,7170	1.041.887,00	0,58
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	1.000.000	95,5720	955.720,00	0,53
DE000A3H24G6	0,010 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	1.400.000	78,4660	1.098.524,00	0,61
XS2429205540	0,250 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2032)	500.000	0	500.000	76,2230	381.115,00	0,21
BE0002260298	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	1.400.000	89,6240	1.254.736,00	0,70
BE0002669506	0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	3.300.000	80,7220	2.663.826,00	1,48
FR0013514502	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	700.000	79,0590	553.413,00	0,31
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.200.000	88,8190	1.065.828,00	0,59
FR0014005E35	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	1.800.000	83,3960	1.501.128,00	0,83
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.19(2027)	0	0	1.400.000	89,9710	1.259.594,00	0,70
ES0440609271	0,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	100.000	94,4830	94.483,00	0,05
ES0413307093	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	2.300.000	94,2640	2.168.072,00	1,20
ES0440609396	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	1.200.000	89,3740	1.072.488,00	0,60
XS2393661397	0,010 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v. 21(2026)	1.700.000	0	1.700.000	88,7480	1.508.716,00	0,84
XS2337335710	0,010 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	0	0	2.300.000	81,5060	1.874.638,00	1,04
DE000CZ45V51	0,010 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.20(2030) 2)	0	0	3.000.000	79,8940	2.396.820,00	1,33
DE000CZ45WY7	0,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	900.000	0	900.000	77,0940	693.846,00	0,39
XS1458458665	0,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2026)	0	0	1.500.000	90,8580	1.362.870,00	0,76
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	0	0	4.000.000	86,7220	3.468.880,00	1,93
FR0013358843	0,875 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	2.500.000	88,0980	2.202.450,00	1,22
XS2014373851	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2039) 2)	0	0	4.000.000	68,7110	2.748.440,00	1,53
FR0013310059	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2026)	0	0	1.900.000	92,1930	1.751.667,00	0,97
FR0013417334	0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.19(2034)	0	0	3.000.000	77,3240	2.319.720,00	1,29
FR0013141074	1,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 16(2031)	0	0	1.700.000	86,0230	1.462.391,00	0,81
FR0013254273	0,750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2027)	0	0	700.000	90,4820	633.374,00	0,35
FR0013368388	1,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2038)	0	0	700.000	77,7650	544.355,00	0,30
IT0005366288	1,000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) 2)	0	0	5.000.000	90,9110	4.545.550,00	2,52
IT0005437733	0,125 % Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2033) 2)	0	0	2.500.000	69,2970	1.732.425,00	0,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Covered Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
IT0005397028	0,250 % Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	1.300.000	84,9590	1.104.467,00	0,61
IT0005481046	0,375 % Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. v.22(2032) ²⁾	1.700.000	0	1.700.000	74,6820	1.269.594,00	0,70
FR0013215688	0,250 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	900.000	89,7890	808.101,00	0,45
FR0013399102	1,000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	700.000	88,1630	617.141,00	0,34
FR0014008RP9	0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.300.000	0	2.300.000	90,2230	2.075.129,00	1,15
FR00140089U1	2,375 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.22(2028) ²⁾	1.700.000	0	1.700.000	96,7150	1.644.155,00	0,91
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.200.000	92,3920	1.108.704,00	0,62
DE000A2TSDW4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	2.400.000	88,3720	2.120.928,00	1,18
XS2133386685	0,010 % Eika BoligKreditt A.S. EMTN Pfe. v.20(2027)	0	0	2.500.000	87,7210	2.193.025,00	1,22
AT0000A2A6W3	0,010 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.300.000	80,8780	1.051.414,00	0,58
AT0000A2CDT6	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	1.100.000	80,3600	883.960,00	0,49
AT0000A2UXM1	0,010 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	0	500.000	84,0610	420.305,00	0,23
BE0002859404	1,500 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.800.000	0	1.800.000	90,4960	1.628.928,00	0,90
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.400.000	87,8970	1.230.558,00	0,68
IT0005156044	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	1.400.000	95,0000	1.330.000,00	0,74
IT0005383309	1,350 % Italian Reg.S. v.19(2030) ²⁾	0	3.000.000	3.000.000	82,6420	2.479.260,00	1,38
XS1514010310	0,500 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	900.000	90,8030	817.227,00	0,45
ES0443307063	1,250 % Kutxabank S.A. Reg.S. Pfe. Social Bond v.15(2025)	0	0	600.000	95,1560	570.936,00	0,32
FR0013262961	0,625 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	1.800.000	89,7300	1.615.140,00	0,90
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	0	0	1.800.000	80,6470	1.451.646,00	0,81
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	0	0	3.700.000	81,2190	3.005.103,00	1,67
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	0	1.400.000	89,5930	1.254.302,00	0,70
DE000DHY5025	0,750 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	500.000	2.000.000	86,7990	1.735.980,00	0,96
DE000DHY5074	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Pfe. v.20(2027)	0	0	2.000.000	87,9490	1.758.980,00	0,98
XS1204140971	0,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2027)	0	0	1.100.000	90,3330	993.663,00	0,55
XS1951927158	0,625 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.600.000	86,1120	1.377.792,00	0,77
XS2495085784	2,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	2.400.000	0	2.400.000	97,0530	2.329.272,00	1,29
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	1.800.000	95,7960	1.724.328,00	0,96
PTOTEV0E0018	2,125 % Portugal Reg.S. v.18(2028)	0	2.000.000	2.000.000	97,0540	1.941.080,00	1,08
ES0371622020	4,250 % PROGRAMA CEDULAS TDA -Fondo de Titulización de Activos- Pfe. v.06(2031)	0	0	2.300.000	106,5460	2.450.558,00	1,36
XS2086861437	0,125 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.900.000	80,0760	1.521.444,00	0,84
XS1942629061	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.000.000	87,0850	870.850,00	0,48
XS2498470116	2,000 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	0	2.000.000	96,9560	1.939.120,00	1,08
XS2100569552	0,375 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG Reg.S. Pfe. v.20(2035)	0	0	2.000.000	70,1560	1.403.120,00	0,78
AT0008093273	1,375 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	1.400.000	83,0820	1.163.148,00	0,65
XS2104915207	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	4.000.000	87,7990	3.511.960,00	1,95
XS2436159847	0,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.500.000	0	1.500.000	87,5140	1.312.710,00	0,73
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	2.000.000	93,5290	1.870.580,00	1,04
XS2531567753	2,375 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2027)	2.300.000	0	2.300.000	96,5640	2.220.972,00	1,23
XS2488800405	1,750 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.800.000	0	1.800.000	91,2140	1.641.852,00	0,91
XS2102283814	0,050 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	1.200.000	87,8650	1.054.380,00	0,59
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	500.000	91,0120	455.060,00	0,25
ES0000012F43	0,600 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	3.000.000	3.000.000	85,5650	2.566.950,00	1,43
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	800.000	90,1410	721.128,00	0,40
XS2076139166	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.700.000	81,0900	1.378.530,00	0,77
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.300.000	88,0050	1.144.065,00	0,64
XS2262802601	0,010 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	4.700.000	82,9260	3.897.522,00	2,16
XS1900804045	0,625 % Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	2.000.000	93,3490	1.866.980,00	1,04
XS2007244614	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation,The EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	2.800.000	83,7220	2.344.216,00	1,30
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	1.900.000	0	1.900.000	85,1560	1.617.964,00	0,90
XS2457002538	0,450 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.000.000	0	2.000.000	91,7110	1.834.220,00	1,02
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	2.700.000	0	2.700.000	96,6570	2.609.739,00	1,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Covered Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2461741212	0,864 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.900.000	0	1.900.000	90,7950	1.725.105,00	0,96
DE000HV2ASU1	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.200.000	86,1310	1.033.572,00	0,57
DE000HV2AS10	0,250 % UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2032)	0	0	2.000.000	77,1400	1.542.800,00	0,86
AT000B049788	0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	2.100.000	88,0660	1.849.386,00	1,03
XS2264978623	0,010 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	1.400.000	84,9850	1.189.790,00	0,66
XS2345845882	0,100 % United Overseas Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	2.000.000	81,7750	1.635.500,00	0,91
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.800.000	91,3090	1.643.562,00	0,91
XS2243314528	0,010 % Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	600.000	85,6920	514.152,00	0,29
XS2406578059	0,010 % Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. Social Bond v. 21(2028)	1.400.000	0	1.400.000	82,5110	1.155.154,00	0,64
						161.532.297,00	89,71
Börsengehandelte Wertpapiere						161.532.297,00	89,71
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2404591161	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.600.000	0	1.600.000	83,2500	1.332.000,00	0,74
						1.332.000,00	0,74
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.332.000,00	0,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0314	0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	900.000	0	900.000	80,5810	725.229,00	0,40
XS2058989489	0,010 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	1.200.000	85,5120	1.026.144,00	0,57
XS1952576475	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.700.000	86,8890	1.477.113,00	0,82
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2025)	0	0	3.200.000	91,4250	2.925.600,00	1,62
						6.154.086,00	3,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.154.086,00	3,41
Anleihen						169.018.383,00	93,86
Wertpapiervermögen						169.018.383,00	93,86
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022		0	50	-50		255.100,50	0,14
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		0	60	-60		409.794,60	0,23
						664.895,10	0,37
Short-Positionen						664.895,10	0,37
Terminkontrakte						664.895,10	0,37
Bankguthaben - Kontokorrent						10.131.024,20	5,63
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						275.100,99	0,14
Fondsvermögen in EUR						180.089.403,29	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Covered Bonds

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
NOK/EUR	Währungskäufe	61.000.000,00	5.707.772,70	3,17
EUR/NOK	Währungsverkäufe	61.000.000,00	5.707.772,70	3,17

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7309
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734

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
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD

AU000XCLWAR9	2,250 % Australien Reg.S. v.15(2028)	0	8.000.000
--------------	--------------------------------------	---	-----------

EUR

XS1523136247	0,450 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	1.500.000
IT0005321663	1,000 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	1.900.000
ES0413860554	0,125 % Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	1.700.000
PTBSRIOE0024	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	1.900.000
BE0002265347	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	1.200.000
FR0013505096	0,125 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	2.400.000
FR0013396355	0,500 % Caisse Française de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	600.000
FR0012447696	0,750 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	2.300.000
XS1622193248	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	2.000.000
FR0013505575	0,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2024)	0	2.200.000
FR0013358199	0,500 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	2.000.000
IT0005320673	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	1.700.000
XS1669866300	0,375 % Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	700.000
XS1961126775	0,375 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	500.000
XS1967590180	0,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	900.000
XS1942615607	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	1.500.000
XS1633824823	0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	2.200.000
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	2.500.000
XS1731734585	0,375 % Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	2.300.000
XS1934392413	0,250 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	1.800.000
XS2138444661	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	3.000.000
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	1.400.000
IT0004988553	3,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	600.000
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	1.300.000
XS1748436190	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	1.000.000

NOK

NO0010852650	2,170 % Nordea Eiendoms kreditt AS Pfe. v.19(2026)	0	60.000.000
--------------	--	---	------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Covered Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2133077383	0,010 % Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025)	0	2.500.000
NZD			
NZGOVDT524C5	0,500 % Neuseeland v.20(2024)	9.000.000	9.000.000
NZGOVDT528C6	0,250 % Neuseeland v.20(2028)	0	10.000.000
Optionen			
EUR			
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/158,50	70	70
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	50	50
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022	50	50
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	50	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	250	62
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	230	230
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	225	225
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	122	122
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	10	0
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	10	10
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	100	12
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	46	46
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	149	149

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.

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.

Der Fonds hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Global Covered Bonds folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,13 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

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 Global Covered Bonds

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 Global Covered Bonds (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)

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 Commitment-Ansatz.

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 Global Covered Bonds

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 20.893.559,15

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan SE, Frankfurt

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 20.362.416,10

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Banco Santander S.A., Madrid
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Deutsche Bank AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 22.218.771,72

Davon:

Bankguthaben	EUR	665.469,00
Schuldverschreibungen	EUR	14.835.009,77
Aktien	EUR	6.718.292,95

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 11.620,66

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

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Uninstitutional Global Covered Bonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	20.362.416,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	11,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.271.338,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.363.728,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.166.370,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.855.197,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.809.599,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	896.184,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.732.425,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	18.629.991,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA AA- A A- BBB+ BB+ BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	14.835.009,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	7.383.761,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.620,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	14.710,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8.174,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.536,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,05 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Dänemark, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.473.977,07
2. Name	SAFRAN
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.561.531,46
3. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.119.944,58
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.063.728,33
5. Name	SR-Boligkreditt A.S.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.177.359,79
6. Name	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.194.874,40
7. Name	Société Générale S.A., Paris
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	665.469,00
8. Name	The Goldman Sachs Group Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	462.478,36
9. Name	Amgen Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	135.397,75
10. Name	Comerica Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	129.389,29

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	22.218.771,72

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

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 & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global 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

