Halbjahresbericht zum 31. März 2022
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	7
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	7
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2022.

Hohe Inflation belastet 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 in den vergangenen Monaten 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 US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU". Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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 A0MR5M
ISIN LU0300981452

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Geografische Länderaufteilung [1)]

Deutschland	18,12 %
Frankreich	13,31 %
Niederlande	9,68 %
Norwegen	8,12 %
Spanien	7,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,32 %
Finnland	4,83 %
Supranationale Institutionen	4,82 %
Österreich	4,76 %
Europäischer Stabilitätsmechanismus	4,75 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	4,70 %
Kanada	2,86 %
Schweden	1,43 %
Luxemburg	0,95 %
Japan	0,54 %
Großbritannien	0,45 %
Schweiz	0,45 %
Wertpapiervermögen	**92,71 %**
Bankguthaben	**7,49 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**-0,20 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 99.013.232,47)	97.844.045,44
Bankguthaben	7.902.982,28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	201.609,57
Dividendenforderungen	101,02
	105.948.738,31
Zinsverbindlichkeiten	-17.718,77
Sonstige Passiva	-386.666,94
	-404.385,71
Fondsvermögen	**105.544.352,60**
Umlaufende Anteile	1.210.123,317
Anteilwert	87,22 EUR

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,53	2,41	0,15	2,12

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.

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Banken	44,87 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen [2)]	33,58 %
Automobile & Komponenten	3,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,79 %
Investitionsgüter	1,42 %
Energie	0,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,96 %
Software & Dienste	0,96 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,95 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,95 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,95 %
Immobilien	0,45 %
Wertpapiervermögen	**92,71 %**
Bankguthaben	**7,49 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**-0,20 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	93,6630	936.630,00	0,89
ES0413211873	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Pfe. v. 16(2023)	4.000.000	0	4.000.000	100,6950	4.027.800,00	3,82
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	1.000.000	98,5960	985.960,00	0,93
XS1015217703	2,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	104,0240	1.040.240,00	0,99
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	500.000	0	1.500.000	100,0730	1.501.095,00	1,42
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	1.500.000	101,0100	1.515.150,00	1,44
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	94,2430	942.430,00	0,89
FR0011280056	4,250 % BPCE S.A. EMTN v.12(2023)	500.000	0	1.500.000	103,6500	1.554.750,00	1,47
FR0013476199	0,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	96,9680	969.680,00	0,92
DE0001102309	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,7830	5.089.150,00	4,82
ES0440609313	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	1.000.000	0	3.000.000	100,9600	3.028.800,00	2,87
DE000CB0HRY3	0,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	700.000	96,4500	675.150,00	0,64
FR0012938959	0,625 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2023)	2.000.000	0	4.000.000	100,6720	4.026.880,00	3,82
FR0013141066	0,375 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	2.000.000	100,4950	2.009.900,00	1,90
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	100,7250	1.007.250,00	0,95
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	900.000	95,2320	857.088,00	0,81
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,8560	1.008.560,00	0,96
XS0881369770	2,125 % Eika BoligKreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	2.000.000	0	4.000.000	101,9230	4.076.920,00	3,86
EU000A1G0DC6	0,500 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 15(2023)	4.924.000	0	4.924.000	100,7090	4.958.911,16	4,70
XS1068872925	1,625 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.14(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,8370	5.091.850,00	4,82
FI4000062625	1,500 % Finnland Reg.S. v.13(2023)	5.000.000	0	5.000.000	102,0090	5.100.450,00	4,83
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	1.500.000	102,4130	1.536.195,00	1,46
DE000A168Y22	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,6760	5.033.800,00	4,77
DE000A2GSNV2	0,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2023)	5.026.000	0	5.026.000	100,4280	5.047.511,28	4,78
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0300	1.000.300,00	0,95
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	500.000	0	1.500.000	101,8580	1.527.870,00	1,45
NL0000102275	3,750 % Niederlande Reg.S. v.06(2023)	5.000.000	0	5.000.000	103,3710	5.168.550,00	4,90
AT0000A2EJZ6	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,4760	5.023.800,00	4,76
FR0013324332	0,500 % Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,4900	1.004.900,00	0,95
XS2331216577	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	95,2540	476.270,00	0,45
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	100,8460	1.008.460,00	0,96
XS2118276539	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2023)	500.000	0	1.500.000	100,1480	1.502.220,00	1,42
XS1788951090	0,500 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	1.500.000	100,6010	1.509.015,00	1,43
XS1377237869	0,375 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.000.000	0	4.000.000	100,4840	4.019.360,00	3,81
XS1377941106	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	1.000.000	0	3.000.000	100,4770	3.014.310,00	2,86
XS0830194501	2,125 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 12(2023)	0	0	1.000.000	102,0730	1.020.730,00	0,97
XS0881362502	2,375 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.13(2023)	500.000	0	1.500.000	102,0200	1.530.300,00	1,45
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	500.000	0	500.000	95,5880	477.940,00	0,45
XS1566100977	0,375 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2023) [2]	0	0	1.000.000	100,4920	1.004.920,00	0,95
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	94,5870	472.935,00	0,45
						91.784.030,44	**86,97**
Börsengehandelte Wertpapiere						**91.784.030,44**	**86,97**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
EU000A1Z99K0	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,2630	5.013.150,00	4,75
XS2329143510	0,184 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	94,9900	569.940,00	0,54
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	0	500.000	95,3850	476.925,00	0,45
						6.060.015,00	**5,74**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**6.060.015,00**	**5,74**
Anleihen						**97.844.045,44**	**92,71**
Wertpapiervermögen						**97.844.045,44**	**92,71**
Bankguthaben - Kontokorrent						**7.902.982,28**	**7,49**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						**-202.675,12**	**-0,20**
Fondsvermögen in EUR						**105.544.352,60**	**100,00**

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Dänische Krone	DKK	1	7,4383
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Curacao			
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	5.350	5.350
Dänemark			
DK0060946788	Ambu A/S	7.843	7.843
DK0060094928	Orsted A/S	0	3.526
Deutschland			
DE000A1EWWW0	adidas AG	0	1.156
DE000BASF111	BASF SE	0	7.472
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	3.639	3.639
DE0005552004	Dte. Post AG	0	4.279
DE0005557508	Dte. Telekom AG	4.623	4.623
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	7.279	7.279
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	0	1.444
DE0006969603	PUMA SE	9.359	9.359
DE0007164600	SAP SE	462	462
DE0007236101	Siemens AG	3.660	3.660
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	0	4.279
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	0	4.114
DE000A3MQB30	Vonovia SE BZR 07.12.21	4.114	4.114
Finnland			
FI0009013296	Neste Oyj	0	4.408
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	12.916	28.759
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	17.992
FR0006174348	Bureau Veritas SA	0	13.876

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0000125338	Capgemini SE	0	4.233
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	5.203
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	0	13.225
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	0	5.556
FR0010307819	Legrand S.A.	0	4.279
FR0000120321	L'Oréal S.A.	0	2.381
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	4.114
FR0000121972	Schneider Electric SE	231	2.554
FR0000051807	Téléperformance SE	1.307	1.307
FR0000120271	TotalEnergies SE	0	15.281
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	0	18.721
FR0011981968	Worldline S.A.	0	9.404
Großbritannien			
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	0	1.733
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	0	23.126
GB0007099541	Prudential Plc.	0	26.744
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	925	925
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	0	52.897
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	0	2.883
IE00BLP1HW54	AON Plc.	0	2.537
IE0001827041	CRH Plc.	0	11.755
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	0	4.036
IE0004906560	Kerry Group Plc.	2.495	5.979
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	0	2.351
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	6.811	6.811
Italien			
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	50.607	156.868
Luxemburg			
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	0	5.290
Niederlande			
NL0013267909	Akzo Nobel NV	0	2.641
NL0010273215	ASML Holding NV	0	1.852
NL0011821202	ING Groep NV	36.603	36.603
Norwegen			
NO0005668905	Tomra Systems ASA	0	7.053
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	2.311	12.303
Schweden			
SE0000695876	Alfa-Laval AB	7.425	20.797
SE0011166610	Atlas Copco AB	0	5.616
SE0015961909	Hexagon AB	15.687	15.687
Schweiz			
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	0	7.511
CH0013841017	Lonza Group AG	0	982
CH0024608827	Partners Group Holding AG	0	211
CH0244767585	UBS Group AG	0	23.510
CH0311864901	VAT Group AG	0	1.175
Spanien			
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	0	115.123
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	0	15.845
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	0	23.510
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	0	10.378
US02079K3059	Alphabet Inc.	30	612
US0231351067	Amazon.com Inc.	0	476
US0258161092	American Express Co.	0	4.036
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	0	2.595
US0378331005	Apple Inc.	4.549	13.241
US0533321024	AutoZone Inc.	65	65
US0584981064	Ball Corporation	2.700	4.288
US1011371077	Boston Scientific Corporation	0	14.288

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US8085131055	Charles Schwab Corporation	0	7.938
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	4.200	13.725
US1266501006	CVS Health Corporation	0	11.531
US2358511028	Danaher Corporation	0	1.058
US2441991054	Deere & Co.	0	1.323
US2788651006	Ecolab Inc.	0	2.652
US5324571083	Eli Lilly and Company	0	3.969
US2910111044	Emerson Electric Co.	0	9.822
US37045V1008	General Motors Co.	3.300	3.300
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	0	2.381
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	0	669
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	0	5.189
US5128071082	Lam Research Corporation	0	741
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	1.000	1.000
US5738741041	Marvell Technology Inc.	1.800	1.800
US5801351017	McDonald's Corporation	0	4.622
US5949181045	Microsoft Corporation	0	7.303
US55354G1004	MSCI Inc.	290	713
US64110L1061	Netflix Inc.	1.048	1.048
US6541061031	NIKE Inc.	832	3.143
US67066G1040	NVIDIA Corporation	3.756	3.756
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	450	450
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	0	2.117
US74340W1036	ProLogis Inc.	0	6.350
US79466L3024	salesforce.com Inc.	0	3.459
US88160R1014	Tesla Inc.	230	230
US1912161007	The Coca-Cola Co.	0	19.603
US5010441013	The Kroger Co.	1.156	1.156
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	3.459
US2546871060	The Walt Disney Co.	0	3.440
US9078181081	Union Pacific Corporation	289	289
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	0	922
	Nicht notierte Wertpapiere		
	Deutschland		
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	7.279	7.279
	Anleihen		
	Börsengehandelte Wertpapiere		
	EUR		
XS1200670955	0,750 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2023)	0	1.000.000
IT0005210650	1,250 % Italien Reg.S. v.16(2026)	0	5.000.000
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026)	0	5.000.000
XS1708161291	1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026)	0	1.000.000
XS2343821794	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	800.000
	An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere		
	EUR		
XS2345982362	0,250 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	1.000.000
	Investmentfondsanteile [1)]		
	Luxemburg		
LU1342556849	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	0	80.000
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	0	20.000
LU1089802497	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	0	75.000
	Terminkontrakte		
	CHF		
EUR/CHF Future Dezember 2021		1	23
EUR/CHF Future März 2022		20	20
	EUR		
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021		155	200
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022		120	120
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022		105	105
STOXX 600 Index Future Dezember 2021		50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	22	27
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	25	25
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	24	24
	EUR/USD Future Dezember 2021	14	239
	EUR/USD Future März 2022	208	208

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, 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.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2022. 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 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 wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden 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.

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 Netto-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 Anteilerwerber 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.

Der Fonds hat zum 31. März 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.

Soft commisions

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:

0,47 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. 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

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. 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").

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	703.444,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	703.444,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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)	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	703.444,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AA+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	803.743,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-106,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	106,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-71,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	0,72 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	803.743,00
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	803.743,00

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

2) 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.

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige 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 Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1

UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

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

Union Investment