



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021 Commodities-Invest

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Commodities-Invest	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

## 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. April 2021 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2021.

## Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde

jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ERO0) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

## Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten

die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den straukelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

### 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.

# Commodities-Invest

Klasse UniCommodities  
WKN A0JJ57  
ISIN LU0249045476

Klasse Commodities-Invest  
WKN A0JJ58  
ISIN LU0249047092

Halbjahresbericht  
01.04.2021 - 30.09.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse UniCommodities	5,45	25,77	20,98	-18,85
Klasse Commodities-Invest	5,66	26,27	22,32	-15,63

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	25,19 %
Frankreich	15,03 %
Deutschland	9,45 %
Niederlande	5,86 %
Australien	5,16 %
Spanien	4,48 %
Japan	3,08 %
Großbritannien	3,06 %
Polen	2,91 %
Norwegen	2,86 %
Belgien	2,50 %
Europäische Gemeinschaft	2,12 %
Cayman Inseln	1,19 %
Schweiz	1,19 %
Dänemark	1,07 %
Neuseeland	0,80 %
Kanada	0,75 %
Österreich	0,73 %
Tschechische Republik	0,44 %
China	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,03 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-1,16 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>8,47 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,55 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	44,78 %
Diversifizierte Finanzdienste	11,04 %
Verbraucherdienste	7,64 %
Staatsanleihen	4,94 %
Automobile & Komponenten	4,50 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,77 %
Energie	2,68 %
Investitionsgüter	2,20 %
Software & Dienste	2,20 %
Sonstiges	2,12 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,27 %
Transportwesen	0,77 %
Versorgungsbetriebe	0,53 %
Groß- und Einzelhandel	0,47 %
Versicherungen	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,03 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-1,16 %</b>
<b>Festgelder</b>	<b>8,47 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,55 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Commodities-Invest

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 819.610.480,04)	830.860.419,37
Festgelder	80.000.000,00
Bankguthaben	49.222.011,55
Sonstige Bankguthaben	5.850.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.239.937,45
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.912.688,43
	<b>971.085.056,80</b>

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-750.641,38
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.861.577,84
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-11.126.479,17
Zinsverbindlichkeiten	-97.765,82
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.191.025,86
Sonstige Passiva	-974.264,35
	<b>-27.001.754,42</b>

**Fondsvermögen** **944.083.302,38**

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse UniCommodities

Anteiliges Fondsvermögen	331.721.691,96 EUR
Umlaufende Anteile	6.230.782,058
Anteilwert	53,24 EUR

### Klasse Commodities-Invest

Anteiliges Fondsvermögen	612.361.610,42 EUR
Umlaufende Anteile	10.940.562,083
Anteilwert	55,97 EUR

# Commodities-Invest

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A1G0R09	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.100.000	0	1.100.000	101,4720	1.116.192,00	0,12
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	11.000.000	0	11.000.000	100,6630	11.072.930,00	1,17
XS1135334800	1,000 % Apple Inc. EMTN v.14(2022)	9.520.000	0	9.520.000	101,5690	9.669.368,80	1,02
XS0731129234	3,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	0	0	5.000.000	103,2400	5.162.000,00	0,55
XS1594368539	0,054 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v.17(2022)	5.000.000	0	7.100.000	100,2910	7.120.661,00	0,75
XS1602557495	0,237 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	10.500.000	100,3820	10.540.110,00	1,12
XS1811433983	0,151 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,7130	5.035.650,00	0,53
XS2345784057	0,452 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	10.000.000	0	10.000.000	101,7340	10.173.400,00	1,08
XS1293495229	0,750 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.15(2022)	7.000.000	0	7.000.000	101,2010	7.084.070,00	0,75
XS0819130302	3,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.900.000	103,3540	5.064.346,00	0,54
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,2550	2.105.355,00	0,22
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	10.000.000	0	10.000.000	101,0720	10.107.200,00	1,07
XS2221879153	0,056 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	6.300.000	100,3890	6.324.507,00	0,67
XS1873143561	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	5.000.000	100,0910	5.004.550,00	0,53
XS1584041252	0,305 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,7570	10.075.700,00	1,07
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	10.000.000	100,5780	10.057.800,00	1,07
XS1527753187	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2022)	0	0	5.000.000	100,6640	5.033.200,00	0,53
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	5.724.000	0	5.724.000	103,5740	5.928.575,76	0,63
XS157747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	4.420.000	0	4.420.000	100,4140	4.438.298,80	0,47
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	11.200.000	100,7570	11.284.784,00	1,20
FR0013241130	0,507 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.800.000	100,4160	4.819.968,00	0,51
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	3.500.000	0	5.100.000	100,6490	5.133.099,00	0,54
FR0013309317	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	100,5200	3.015.600,00	0,32
FR0011197409	4,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	3.500.000	0	8.400.000	101,7720	8.548.848,00	0,91
XS1711173218	0,375 % China Development Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	1.500.000	100,0400	1.500.600,00	0,16
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	12.357.000	100,2400	12.386.656,80	1,31
XS1129875255	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	0	10.000.000	100,1000	10.010.000,00	1,06
XS1594335363	0,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,7760	10.077.600,00	1,07
XS1598861588	0,252 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	5.000.000	0	10.000.000	100,4050	10.040.500,00	1,06
FR0013396777	0,002 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	5.600.000	100,1520	5.608.512,00	0,59
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	9.100.000	100,4060	9.136.946,00	0,97
XS1564320080	0,125 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,2410	5.012.050,00	0,53
XS1424730973	0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,7330	5.086.650,00	0,54
XS1940133298	0,201 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	8.000.000	0	8.000.000	100,5840	8.046.720,00	0,85
XS0732513972	4,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.200.000	0	2.200.000	101,4000	2.230.800,00	0,24
XS0759310930	2,750 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	9.000.000	0	9.000.000	101,5150	9.136.350,00	0,97
XS1107266782	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. FRN v.14(2022)	0	0	3.500.000	100,3670	3.512.845,00	0,37
XS1306411726	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. FRN v.15(2023)	3.759.000	0	3.759.000	100,8360	3.790.425,24	0,40
BE6307618965	0,250 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2022)	13.296.000	0	13.296.000	100,6610	13.383.886,56	1,42
XS1681855539	0,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	6.400.000	0	6.400.000	100,3730	6.423.872,00	0,68
XS2388490802	0,456 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	6.000.000	0	6.000.000	102,1400	6.128.400,00	0,65
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	0	11.200.000	100,1140	11.212.768,00	1,19
BE0002491661	0,500 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	0	4.900.000	99,9990	4.899.951,00	0,52
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	10.000.000	0	10.000.000	100,9790	10.097.900,00	1,07
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	10.000.000	102,0700	10.207.000,00	1,08
BE0002281500	0,002 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.600.000	0	5.300.000	100,5230	5.327.719,00	0,56
DE000LB2CRD3	0,110 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	2.500.000	100,1630	2.504.075,00	0,27
DE000LB2CVI2	0,257 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	5.000.000	100,4690	5.023.450,00	0,53
DE000LB09PR3	0,050 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	0	20.000.000	100,0610	20.012.200,00	2,12
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	100,5910	6.035.460,00	0,64
DE000LB06G44	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.16(2022)	10.000.000	0	10.000.000	100,2600	10.026.000,00	1,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Commodities-Invest

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013482809	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	6.000.000	0	10.000.000	100,1750	10.017.500,00	1,06
FR0013257615	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 17(2022)	0	0	2.000.000	100,3250	2.006.500,00	0,21
XS2128437253	0,200 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	10.000.000	100,2410	10.024.100,00	1,06
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,0700	5.003.500,00	0,53
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	10.075.000	0	10.075.000	100,5800	10.133.435,00	1,07
XS1321466911	0,875 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	4.000.000	0	4.000.000	101,5150	4.060.600,00	0,43
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.122.000	102,7710	4.236.220,62	0,45
XS0834367863	2,625 % OMV AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	6.700.000	0	6.700.000	102,9990	6.900.933,00	0,73
XS1958214964	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.010.000	0	1.010.000	100,1900	1.011.919,00	0,11
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	9.930.000	0	9.930.000	100,2530	9.955.122,90	1,05
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	0	0	10.000.000	100,0830	10.008.300,00	1,06
XS1536786939	0,500 % Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	1.000.000	100,1300	1.001.300,00	0,11
XS130632364	0,875 % Polen EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	11.568.000	100,0280	11.571.239,04	1,23
XS2199493169	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	4.800.000	100,8610	4.841.328,00	0,51
FR0012146777	1,125 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	2.700.000	0	2.700.000	100,2980	2.708.046,00	0,29
FR0013409836	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	7.400.000	0	7.400.000	100,1880	7.413.912,00	0,79
XS2116350450	0,051 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	0	0	15.000.000	100,1740	15.026.100,00	1,59
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	11.000.000	100,0020	11.000.220,00	1,17
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,4010	5.020.050,00	0,53
DE000A2TSTD0	0,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,2530	1.002.530,00	0,11
XS1292484323	1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	7.000.000	100,7860	7.055.020,00	0,75
XS2093242373	0,157 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	9.500.000	100,1430	9.513.585,00	1,01
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	7.500.000	0	7.500.000	100,1810	7.513.575,00	0,80
XS2107332483	0,002 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	5.000.000	100,2140	5.010.700,00	0,53
XS2338355360	0,453 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	8.000.000	0	8.000.000	101,1330	8.090.640,00	0,86
XS1173845436	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	10.000.000	0	10.000.000	101,4460	10.144.600,00	1,07
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	0	5.000.000	101,1420	5.057.100,00	0,54
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	6.300.000	0	6.300.000	100,9610	6.360.543,00	0,67
XS2325191778	0,458 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v. 21(2024)	0	0	7.500.000	101,6410	7.623.075,00	0,81
XS0750894577	3,875 % Tschechien EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	4.000.000	102,8990	4.115.960,00	0,44
XS1591674459	0,250 % Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	7.500.000	0	7.500.000	100,3890	7.529.175,00	0,80
						<b>581.732.378,52</b>	<b>61,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>581.732.378,52</b>	<b>61,65</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2384578824	0,457 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v. 21(2023)	4.100.000	0	4.100.000	101,7530	4.171.873,00	0,44
						<b>4.171.873,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>4.171.873,00</b>	<b>0,44</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1502438820	0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	7.000.000	100,0140	7.000.980,00	0,74
XS2381633150	0,451 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 21(2023)	6.900.000	0	6.900.000	101,6350	7.012.815,00	0,74
EU000A3JZQH5	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.21(2021)	20.000.000	0	20.000.000	100,0060	20.001.200,00	2,12
FR0126750761	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2021)	10.000.000	0	10.000.000	100,0300	10.003.000,00	1,06
FR0126893504	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2021)	15.000.000	0	15.000.000	100,0950	15.014.250,00	1,59
XS1914936726	0,000 % ING Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	7.700.000	100,0740	7.705.698,00	0,82
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	2.800.000	0	2.800.000	100,2800	2.807.840,00	0,30
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. v.14(2021)	0	0	6.000.000	100,0420	6.002.520,00	0,64
XS1801906279	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,6110	2.012.220,00	0,21
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	5.000.000	100,5160	5.025.800,00	0,53
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	10.000.000	100,4700	10.047.000,00	1,06
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022)	0	0	7.000.000	100,2880	7.020.160,00	0,74
						<b>99.653.483,00</b>	<b>10,55</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>99.653.483,00</b>	<b>10,55</b>
<b>Anleihen</b>						<b>685.557.734,52</b>	<b>72,64</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Commodities-Invest

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR	400.000	0	400.000	113,3100	45.324.000,00	4,80
DE000A1EK0J7	Db Etc Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060)	EUR	135.000	0	200.000	134,0000	26.800.000,00	2,84
							<b>72.124.000,00</b>	<b>7,64</b>
							<b>72.124.000,00</b>	<b>7,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
XS0461202136	Dte. Bank AG [London Branch]/DBLCI Flex 40 USD Trac Zert. v. 14(2024)	USD	0	0	30.000.000	144,1600	37.321.366,93	3,95
							<b>37.321.366,93</b>	<b>3,95</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0544047134	UBS AG [London Branch]/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	USD	0	0	50.000	97,4600	4.205.212,29	0,45
							<b>4.205.212,29</b>	<b>0,45</b>
							<b>41.526.579,22</b>	<b>4,40</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
XS1009877918	Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom Commodity 140 Total Return Index Zert. v.17(2022)	USD	0	0	130	282.142,0000	31.652.105,63	3,35
							<b>31.652.105,63</b>	<b>3,35</b>
							<b>31.652.105,63</b>	<b>3,35</b>
							<b>145.302.684,85</b>	<b>15,39</b>
							<b>830.860.419,37</b>	<b>88,03</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>								
<b>USD</b>								
	Excess Return SWAP/BofA Merrill Lynch Commodity MLBXUC1E Excess Return Strategy 02.12.21		0	0	4.000.000		59.025,54	0,01
	Excess Return SWAP/BofA Merrill Lynch Commodity MLBXUC1E Excess Return Strategy 02.12.21		0	0	12.000.000		177.076,63	0,02
	Excess Return SWAP/BofA Merrill Lynch Commodity MLBXUC2E Excess Return Strategy 02.12.21		0	0	4.000.000		61.679,77	0,01
	Excess Return SWAP/BofA Merrill Lynch Commodity MLBXUC2E Excess Return Strategy 02.12.21		0	0	12.000.000		185.039,32	0,02
	Excess Return SWAP/CICXMOM1 Index 02.12.21		0	0	11.000.000		593.147,19	0,06
	Excess Return SWAP/CICXMOM1 Index 02.12.21		10.000.000	0	10.000.000		510.765,79	0,05
	Excess Return SWAP/CICXMOM1 Index 02.12.21		0	0	20.000.000		1.959.231,45	0,21
	Excess Return SWAP/CICXMOM1 Index 02.12.21		0	0	4.000.000		279.857,58	0,03
	Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 03.12.21		220.000.000	0	220.000.000		-2.032.366,76	-0,21
	Excess Return SWAP/Macquarie Commodity product 312E 03.12.21		80.000.000	0	80.000.000		-999.683,81	-0,10
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.21		0	0	7.500.000		-141.159,41	-0,01
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.21		0	0	15.000.000		-282.318,82	-0,03
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Dynamic Weekly Backwardated Basket XAL (UCITS) Index 02.12.21		0	0	7.000.000		103.216,96	0,01
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Dynamic Weekly Backwardated Basket XAL (UCITS) Index 02.12.21		0	0	1.500.000		22.117,91	0,00
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Dynamic Weekly Contango Basket XAL (UCITS) Index 02.12.21		0	0	7.000.000		-415.323,33	-0,04
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Dynamic Weekly Contango Basket XAL (UCITS) Index 02.12.21		0	0	1.500.000		-88.997,86	-0,01
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.12.21		0	0	7.500.000		-122.544,62	-0,01
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.12.21		0	0	15.000.000		-245.089,23	-0,03
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 03.12.21		450.000.000	0	450.000.000		-5.034.171,13	-0,54
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 03.12.21		420.000.000	0	420.000.000		-4.707.200,38	-0,50
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21		0	0	11.000.000		-47.569,49	0,00
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21		0	0	24.000.000		-103.787,98	-0,01
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21		0	0	5.000.000		-21.622,49	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Commodities-Invest

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 02.12.21		0	0	135.992.032		827.936,57	0,09
Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 02.12.21		0	0	74.522.210		-1.663.738,57	-0,18
						<b>-11.126.479,17</b>	<b>-1,16</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>-11.126.479,17</b>	<b>-1,16</b>
<b>Festgelder</b>						<b>80.000.000,00</b>	<b>8,47</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>49.222.011,55</b>	<b>5,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4.872.649,37</b>	<b>-0,55</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>944.083.302,38</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	105.000.000,00	90.498.595,55	9,59

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4785
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	5.000.000
XS1871106297	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	5.000.000
BE0312777494	0,000 % Belgien v.20(2021)	0	40.000.000
XS1040506112	2,177 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	3.687.000
XS1417876759	0,287 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	8.200.000
FR0012110377	0,148 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	0	5.000.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	10.000.000
XS1896661870	0,250 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2021)	2.300.000	2.300.000
XS0452868788	4,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	5.000.000
XS0632241112	3,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	5.000.000
FR0011637586	2,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.13(2021)	0	1.500.000
XS1586214956	0,162 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	10.460.000
XS1110449458	1,375 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	10.000.000
DE000A2AARZ5	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2021)	0	4.575.000
XS2030521384	0,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.19(2021)	0	9.000.000
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	4.500.000
XS1412416486	0,018 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	5.058.000
NL0015000AJO	0,000 % Niederlande v.21(2021)	10.000.000	10.000.000
XS1689534029	0,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	5.500.000
XS2009169132	0,000 % OMV AG EMTN FRN v.19(2021)	0	6.000.000
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.700.000
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	7.700.000
XS1370669639	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.16(2021)	0	15.000.000
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	10.000.000
FR0013444841	0,108 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	11.000.000
XS1577427526	0,084 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Commodities-Invest

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1982186774	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	11.000.000
XS1057841980	1,375 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	1.000.000
CH0359915425	0,157 % UBS Group AG Reg.S. FRN v.17(2021)	0	5.000.000
XS1263878818	0,750 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	10.000.000
XS1421914745	0,375 % 3M Co. v.16(2022)	9.400.000	9.400.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

DE0001030203	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2021)	0	20.000.000
FR0126001801	0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2021)	0	20.000.000
FR0126461807	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2021)	20.000.000	20.000.000
XS2008290426	0,059 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	14.000.000
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	0	8.000.000
XS1810806049	-0,043 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	2.900.000

### Zertifikate

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Deutschland

DE000A1AQGX1	DB ETC Index Plc./DBLCI-0Y BRENT CRUDE EURO TR Index Zert. v.10(2060)	400.000	400.000
--------------	---	---------	---------

##### Jersey

DE000A1EK3B8	Db Etc Plc./LONDON PLATINUM AND PALLADIUM MARKET PALLADIUM PM FIX PRICE/USD Zert. v.10(2060)	0	50.000
--------------	--	---	--------

##### Schweiz

CH1101594245	UBS AG [London Branch]/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return Zert. v.21(2199)	30.000	30.000
CH0477592973	UBS AG [London Branch]/UBS Bloomberg CMCI Components WTI Crude Oil USD Total Return 4 Year Index Zert. v.19(2199)	0	37.500

#### Sonstige Finanzinstrumente

##### USD

Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 01.09.21	190.000.000	190.000.000
Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 01.09.21	35.000.000	35.000.000
Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 02.06.21	0	20.000.000
Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 02.06.21	0	25.000.000
Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 02.06.21	0	125.000.000
Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 02.06.21	0	20.000.000
Excess Return SWAP/Macquarie Commodity product 312E 01.09.21	80.000.000	80.000.000
Excess Return SWAP/Macquarie Commodity product 312E 02.06.21	30.000.000	30.000.000
Excess Return SWAP/Macquarie Commodity product 312E 02.06.21	0	20.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 01.09.21	490.000.000	490.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 01.09.21	460.000.000	460.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	25.000.000	25.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	25.000.000	25.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	20.000.000	20.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	0	315.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	0	35.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	0	25.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	0	355.000.000
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.06.21	0	60.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2021. 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.

Die Festgelder und das Bankguthaben wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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.

## Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

## 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 Commodities-Invest

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-11.126.479,17
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1,16 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	3.343.002,01
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	827.936,57
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	482.821,26
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Macquarie Bank Europe DAC, Dublin
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-999.683,81
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG, Zürich
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.663.738,57
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-2.032.366,76
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-5.207.151,09
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
8. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-5.877.298,78
8. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	-11.126.479,17
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	3.660.000,00

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.875,30	nicht zutreffend	61.918.931,98
in % der Bruttoerträge	45,86 %	nicht zutreffend	98,25 %
Kostenanteil des Fonds	2.213,76	nicht zutreffend	1.102.850,77
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.801,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	412,00	nicht zutreffend	1.102.850,77
in % der Bruttoerträge	10,08 %	nicht zutreffend	1,75 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name		Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			2.910.000,00
2. Name		Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			470.000,00
3. Name		BofA Securities Europe S.A., Paris	
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			280.000,00

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
		keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich	

<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>			
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer			1
1. Name		DZ PRIVATBANK S.A.	
1. Verwahrter Betrag absolut			3.660.000,00

<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>			
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			100 %

- 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.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
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 Luxembourg

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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
D-76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
D-40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken 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 Anteilhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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  
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 EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
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 Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
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 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  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)