



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. November 2022 UniAusschüttung Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung Konservativ	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Juni 2022 bis 30. November 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. November 2022 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	19

## 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

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 420 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Inflation und Notenbankpolitik belasten Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich im Berichtszeitraum fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die zehnjährige US-Rendite sprang im Berichtszeitraum von 2,9 auf in der Spitze rund 4,2 Prozent an (Ende November 3,6 Prozent). Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es jedoch keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete. Im Oktober und November überwogen schließlich wieder die Hoffnungen, dass der Höhepunkt der Inflation hinter uns liegen und der Zinserhöhungszyklus der Notenbanken langsam auslaufen könnte.

Im März 2022 war die erste Leitzinsanhebung seit Ende 2018 erfolgt, die bis Ende November in mehreren Schritten auf ein Leitzinsniveau von 3,75-4,0 Prozent führte. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. So kletterte die Rendite zweijähriger US-Treasuries auf etwas mehr als 4,7 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr ein Minus von 3,8 Prozent.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend wuchsen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Die zehnjährige Bund-Rendite zog aufgrund der gestiegenen Inflations- und Zinserwartungen von 1,1 Prozent auf in der Spitze rund plus 2,4 Prozent an und lag zuletzt bei rund 1,9 Prozent. Die deutsche Zinskurve verschob sich nach oben und war dann im November im Bereich von 2-10 Jahren ebenfalls invers. Der Renditeanstieg umfasste auch die Euro-Peripherieländer, vor allem Italien. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert.

Europäische Unternehmensanleihen erlitten aufgrund der steigenden Renditen und anziehender Risikoaufschläge infolge von Wachstumssorgen ebenfalls Einbußen und verloren auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) 3,8 Prozent. Die Zinsbewegung am US-Staatsanleihemarkt belastete ebenso die Papiere aus den Schwellenländern. Auf Indexebene gaben Emerging Markets-Anleihen (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) 3,6 Prozent ab. In beiden Segmenten weiteten sich die Risikoprämien unter hohen Schwankungen leicht aus.

## Aktienbörsen mit gemischten Ergebnissen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Diese sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Corona-Pandemie spielte für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, hingegen kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis Oktober auf einen neuen Höchstwert von 10,7 Prozent (annualisiert) und war im November mit zehn Prozent erstmals seit langem leicht rückläufig.

Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Krieg in Osteuropa, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerung ging aber zuletzt wieder auf 7,7 Prozent zurück.

Generell haben die Wachstumssorgen stark zugenommen. Entsprechend deutlich kamen Wachstumsaktien unter Druck, während defensive Titel gefragt waren. Im Juli setzte im Zuge rückläufiger Renditen am Rentenmarkt vorübergehend eine Erholung ein, bevor es im August und September erneut abwärts ging. Im Oktober und insbesondere im November zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer gehen nunmehr davon aus, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken hinter uns liegt, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal besser als erwartet aus. In den USA hob die Fed im September und Oktober in einem dritten bzw. vierten Schritt den Leitzins um jeweils 75 Basispunkte in Folge an. Die Europäische Zentralbank (EZB) erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli sowie um jeweils 75 Basispunkte im September und Oktober.

Vor diesem Hintergrund gaben die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalgeld, unter Schwankungen rund einen Prozent ab. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index 1,3 Prozent ab, der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average gewann hingegen 4,9 Prozent. In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 4,6 Prozent, während der marktweite STOXX Europe 600-Index um 0,7 Prozent nachgab. Die japanischen Börsen profitierten von der Yen-Schwäche, was exportstarke Aktien begünstigte. In Tokio legte der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 2,5 Prozent zu. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, hingegen 6,4 Prozent an Wert.

## 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.

# Uni Ausschüttung Konservativ

Klasse A  
WKN A2PWGT  
ISIN LU2090749586

Klasse -net- A  
WKN A2PWCD  
ISIN LU2090750089

Halbjahresbericht  
01.06.2022 - 30.11.2022

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-2,47	-5,21	-1,42 <sup>2)</sup>	-
Klasse -net- A	-2,62	-5,50	-2,26 <sup>2)</sup>	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

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

Irland	36,10 %
Luxemburg	32,31 %
Vereinigte Staaten von Amerika	18,26 %
Großbritannien	3,07 %
Niederlande	2,44 %
Deutschland	1,36 %
Spanien	0,87 %
Kanada	0,63 %
Finnland	0,61 %
Japan	0,53 %
Australien	0,43 %
Ungarn	0,30 %
Rumänien	0,28 %
Frankreich	0,27 %
Belgien	0,22 %
Marshallinseln	0,17 %
Mexiko	0,13 %
Schweiz	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,10 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,78 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-1,25 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,60 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,77 %</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>

Investmentfondsanteile	69,26 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,81 %
Banken	3,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,53 %
Telekommunikationsdienste	2,14 %
Versorgungsbetriebe	1,96 %
Energie	1,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,49 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,36 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,07 %
Automobile & Komponenten	0,89 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,89 %
Software & Dienste	0,67 %
Groß- und Einzelhandel	0,64 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,64 %
Hardware & Ausrüstung	0,61 %
Investitionsgüter	0,59 %
Immobilien	0,53 %
Versicherungen	0,47 %
Transportwesen	0,39 %
Staatsanleihen	0,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,26 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,10 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,78 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-1,25 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,60 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Uni Ausschüttung Konservativ

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. November 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 135.395.319,62)	132.211.068,50
Optionen	1.043.868,41
Bankguthaben	2.157.374,62
Sonstige Bankguthaben	1.218.391,51
Zinsforderungen	16.775,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	150.020,75
Dividendenforderungen	105.817,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	62.715,37
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.225.309,24
	<b>141.191.341,34</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-101.503,22
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.685.196,05
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.503.925,61
Sonstige Passiva	-115.974,18
	<b>-6.406.599,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>134.784.742,28</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	30.911.498,15 EUR
Umlaufende Anteile	660.924,322
Anteilwert	46,77 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	103.873.244,13 EUR
Umlaufende Anteile	2.240.507,140
Anteilwert	46,36 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	2.000	0	2.000	300,1100	390.564,81	0,29
							<b>390.564,81</b>	<b>0,29</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	176.465	0	176.465	4,6530	821.091,65	0,61
							<b>821.091,65</b>	<b>0,61</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	18.000	0	18.000	33,9100	706.213,12	0,52
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	29.000	0	29.000	41,4400	1.390.443,13	1,03
							<b>2.096.656,25</b>	<b>1,55</b>
<b>Japan</b>								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	25.000	0	25.000	4.111,0000	715.524,96	0,53
							<b>715.524,96</b>	<b>0,53</b>
<b>Kanada</b>								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	7.000	0	14.500	64,0600	665.618,06	0,49
							<b>665.618,06</b>	<b>0,49</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	6.000	0	18.000	27,8150	500.670,00	0,37
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	3.800	3.700	7.400	85,0100	611.048,08	0,45
							<b>1.111.718,08</b>	<b>0,82</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	20.000	0	20.000	14,8000	296.000,00	0,22
							<b>296.000,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	2.700	0	8.700	161,1800	1.362.084,51	1,01
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	4.600	0	4.600	142,2200	635.465,76	0,47
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.800	0	2.700	551,0300	1.445.149,10	1,07
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	4.300	0	7.100	176,5000	1.217.241,38	0,90
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	11.000	14.000	11.000	61,0700	652.520,64	0,48
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	3.500	0	3.500	141,4300	480.820,79	0,36
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	5.600	0	11.200	101,8800	1.108.359,40	0,82
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	0	0	7.200	61,1100	427.384,17	0,32
US2605571031	Dow Inc.	USD	16.000	0	16.000	50,9700	792.151,53	0,59
US4180561072	Hasbro Inc.	USD	5.700	0	5.700	62,8200	347.813,50	0,26
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	95.000	0	95.000	15,4800	1.428.460,42	1,06
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	3.000	0	3.000	148,9000	433.899,95	0,32
US4878361082	Kellogg Co.	USD	5.600	0	5.600	72,9500	396.813,99	0,29
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	3.400	0	3.400	135,6300	447.928,12	0,33
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	2.200	0	2.200	212,5500	454.210,78	0,34
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	6.600	0	14.100	110,1200	1.508.200,10	1,12
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	14.000	0	14.000	66,9200	910.034,00	0,68
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	3.300	0	12.400	99,6700	1.200.493,44	0,89
US8168511090	Sempra	USD	4.900	0	4.900	166,1900	790.996,60	0,59
US8330341012	Snap-on Inc.	USD	3.000	0	3.000	240,6000	701.117,05	0,52
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	20.700	63,6100	1.278.996,60	0,95
US4278661081	The Hershey Co.	USD	5.000	0	5.000	235,1700	1.142.156,39	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US4370761029	The Home Depot Inc.	1.000	0	1.000	323,9900	314.706,17	0,23
US9029733048	U.S. Bancorp	5.000	0	19.000	45,3900	837.697,91	0,62
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	3.000	0	3.000	99,1400	288.897,52	0,21
						<b>20.603.599,82</b>	<b>15,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>26.700.773,63</b>	<b>19,79</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						<b>26.700.773,63</b>	<b>19,79</b>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	300.000	98,6910	296.073,00	0,22
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	1.300.000	0	1.300.000	91,1360	1.184.768,00	0,88
ES0413679525	0,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	500.000	0	500.000	100,0290	500.145,00	0,37
XS0214398199	1,710 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	370.000	0	370.000	74,6410	276.171,70	0,20
XS0856014583	2,375 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.12(2023)	400.000	0	400.000	99,9670	399.868,00	0,30
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	100.000	0	500.000	80,5000	402.500,00	0,30
FR0014003281	0,107 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	92,1045	368.418,00	0,27
DE000A0D2421	2,110 % Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp.	300.000	0	300.000	71,5290	214.587,00	0,16
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	0	0	400.000	70,9860	283.944,00	0,21
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	300.000	0	300.000	97,7040	293.112,00	0,22
XS1788982996	1,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	300.000	0	300.000	95,5000	286.500,00	0,21
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	200.000	86,3610	172.722,00	0,13
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	81,3750	406.875,00	0,30
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	0	0	350.000	64,2730	224.955,50	0,17
XS2178857954	3,624 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	84,3890	84.389,00	0,06
XS2364199757	1,750 % Rumänien Reg.S. v.21(2030)	0	0	400.000	72,5630	290.252,00	0,22
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	400.000	0	400.000	98,0890	392.356,00	0,29
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	300.000	98,2430	294.729,00	0,22
XS2410367747	2,880 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	400.000	0	400.000	82,5000	330.000,00	0,24
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	500.000	0	500.000	79,7720	398.860,00	0,30
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	0	0	200.000	71,4360	142.872,00	0,11
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	84,0030	252.009,00	0,19
						<b>7.496.106,20</b>	<b>5,57</b>
<b>GBP</b>							
XS1962515372	3,375 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	88,0210	203.681,59	0,15
						<b>203.681,59</b>	<b>0,15</b>
<b>USD</b>							
US023135CM69	0,000 % Amazon.com Inc. v.22(2024)	100.000	0	100.000	100,1020	97.233,61	0,07
GB0040024555	5,088 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. FRN Perp.	310.000	0	310.000	64,5000	194.220,50	0,14
US075887CP25	4,298 % Becton, Dickinson & Co. v.22(2032)	100.000	0	100.000	94,1655	91.467,22	0,07
US278062AH73	4,150 % Eaton Corporation v.22(2033)	100.000	0	100.000	94,6495	91.937,35	0,07
USH42097CM73	1,494 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	200.000	85,5040	166.107,82	0,12
						<b>640.966,50</b>	<b>0,47</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>8.340.754,29</b>	<b>6,19</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A0DEN75	1,807 % Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp.	0	0	200.000	71,7790	143.558,00	0,11	
XS2554487905	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	0	200.000	101,2280	202.456,00	0,15	
						<b>346.014,00</b>	<b>0,26</b>	
<b>USD</b>								
US05971KAM18	3,892 % Banco Santander S.A. v.22(2024)	0	0	400.000	97,9160	380.440,99	0,28	
						<b>380.440,99</b>	<b>0,28</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
						<b>726.454,99</b>	<b>0,54</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	93,1880	372.752,00	0,28	
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	200.000	82,1240	164.248,00	0,12	
						<b>537.000,00</b>	<b>0,40</b>	
<b>USD</b>								
US26441CBS35	4,300 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	100.000	0	100.000	96,8510	94.075,76	0,07	
USG471ABWD89	6,125 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.22(2027)	200.000	0	200.000	100,5350	195.308,40	0,14	
US456837AZ69	4,250 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	67,8120	197.606,61	0,15	
US459200KU40	4,400 % International Business Machines Corporation v.22(2032)	500.000	0	500.000	96,8000	470.131,13	0,35	
US494568AV36	4,800 % Kinder Morgan Inc. v.22(2033)	500.000	0	500.000	94,2310	457.654,20	0,34	
US71654QDL32	8,750 % Petróleos Mexicanos v.22(2029)	200.000	0	200.000	92,8450	180.369,11	0,13	
US78016EZH34	3,970 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	200.000	0	200.000	98,5490	191.450,22	0,14	
USN31738AB82	5,250 % Stellantis NV Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	500.000	99,4650	483.074,31	0,36	
US89236TKG93	4,400 % Toyota Motor Credit Corporation v.22(2024)	100.000	0	100.000	99,3043	96.458,77	0,07	
						<b>2.366.128,51</b>	<b>1,75</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
						<b>2.903.128,51</b>	<b>2,15</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	76,6620	223.395,82	0,17	
						<b>223.395,82</b>	<b>0,17</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
						<b>223.395,82</b>	<b>0,17</b>	
<b>Anleihen</b>								
						<b>12.193.733,61</b>	<b>9,05</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	0	16,980	84,6400	1.437.187,20	1,07
						<b>1.437.187,20</b>	<b>1,07</b>	
<b>Irland</b>								
IE00T01W6N0	Brook European Focus Fund	EUR	0	0	121.000	27,9291	3.379.421,10	2,51
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	0	0	219.915	8,6799	1.854.150,26	1,38
IE00BH4GYC24	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	USD	10.000	0	40.063	90,4750	3.520.835,29	2,61
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	100.000	91.000	81.000	81,9460	6.637.626,00	4,92
IE00BJ7BP256	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland	EUR	293.357	0	293.357	8,8500	2.596.209,45	1,93
IE00BMC79X81	MAN Funds PLC-Man GLG RI Sustainable European Income	EUR	0	10.000	19.083	100,3400	1.914.788,22	1,42
IE00BJ3VVK40	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	0	0	35.000	13.668,0000	3.330.506,74	2,47
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	0	100.000	370.000	9,0300	3.341.100,00	2,48
IE00BWX90959	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	20.000	15.000	69.852	78,1440	5.458.514,69	4,05
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	150.000	0	150.000	7,9750	1.161.971,83	0,86
IE00BN783P30	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	EUR	50.000	0	50.000	6,4400	322.000,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
IE00B0V9TG48	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	EUR	600.000	209.673	934.880	6,8900	6.441.323,20	4,78
IE00BKXBC589	Sphereinvest Global Ucits I cav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	245	0	51.111	91,3776	4.536.576,41	3,37
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit USD Index Fund		0	27.651	43.475	91,2477	3.853.320,80	2,86
							<b>48.348.343,99</b>	<b>35,88</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	6.500	524	6.500	926,4000	6.021.600,00	4,47
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	300	0	300	830,2800	249.084,00	0,18
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	0	0	3.996	899,8300	3.595.720,68	2,67
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	7.000	0	7.000	103,1200	721.840,00	0,54
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	EUR	0	12.000	19.500	96,1200	1.874.340,00	1,39
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	20.000	81.120	20.000	90,6600	1.813.200,00	1,35
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	30.000	20.000	55.000	88,3800	4.860.900,00	3,61
LU2009876322	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	600	3.500	2.549	956,9800	2.439.342,02	1,81
LU2548830343	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	410.000	0	410.000	10,0200	4.108.200,00	3,05
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	0	0	150.000	7,7430	1.128.169,01	0,84
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	0	0	5.935	448,3900	2.661.194,65	1,97
LU2536442739	Twelve Capital Fund - Twelve Insurance Best Ideas Fund	EUR	25.000	0	25.000	99,5700	2.489.250,00	1,85
LU2407300149	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	USD	10.000	0	10.000	51,6900	502.088,39	0,37
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	EUR	986	0	1.033	10.270,0400	10.608.951,32	7,87
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	EUR	5.000	0	5.000	91,4300	457.150,00	0,34
							<b>43.531.030,07</b>	<b>32,31</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>93.316.561,26</b>	<b>69,26</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>132.211.068,50</b>	<b>98,10</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.150,00		850	0	850		267.750,00	0,20
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.200,00		600	0	600		124.200,00	0,09
							<b>391.950,00</b>	<b>0,29</b>
<b>USD</b>								
	Call on S&P 500 Index Januar 2023/4.250,00		100	0	100		520.641,09	0,39
	Call on S&P 500 Index Januar 2023/4.350,00		20	0	20		50.412,82	0,04
	Call on S&P 500 Index Januar 2023/4.450,00		75	0	75		80.864,50	0,06
							<b>651.918,41</b>	<b>0,49</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>1.043.868,41</b>	<b>0,78</b>
<b>Optionen</b>							<b>1.043.868,41</b>	<b>0,78</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future März 2023		30	0	30		1.800,00	0,00
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		93	73	20		12.200,00	0,01
							<b>14.000,00</b>	<b>0,01</b>
<b>GBP</b>								
	EUR/GBP Future Dezember 2022		38	0	38		-62.230,71	-0,05
							<b>-62.230,71</b>	<b>-0,05</b>
<b>USD</b>								
	EUR/USD Future Dezember 2022		131	40	91		359.628,95	0,27
							<b>359.628,95</b>	<b>0,27</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>311.398,24</b>	<b>0,23</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	0	240	-240		-898.350,00	-0,67
						<b>-898.350,00</b>	<b>-0,67</b>
<b>USD</b>							
	Dow Jones Industrial Average Index Future Dezember 2022	23	70	-47		-691.675,57	-0,51
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	52	72	-20		-406.568,72	-0,30
						<b>-1.098.244,29</b>	<b>-0,81</b>
						<b>-1.996.594,29</b>	<b>-1,48</b>
						<b>-1.685.196,05</b>	<b>-1,25</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>2.157.374,62</b>	<b>1,60</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>1.057.626,80</b>	<b>0,77</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>134.784.742,28</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5368
Britisches Pfund	GBP	1	0,8643
Dänische Krone	DKK	1	7,4377
Japanischer Yen	JPY	1	143,6358
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3955
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6570
Norwegische Krone	NOK	1	10,2644
Schwedische Krone	SEK	1	10,9791
Schweizer Franken	CHF	1	0,9807
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0295

## Zu- und Abgänge vom 1. Juni 2022 bis 30. November 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
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Australien</b>			
AU000000APA1	APA Group	0	43.000
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	21.000	21.000
<b>Belgien</b>			
BE0003470755	Solvay S.A.	0	3.900
<b>Dänemark</b>			
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	4.400	4.400
<b>Deutschland</b>			
DE0008404005	Allianz SE	0	5.327
DE000BASF111	BASF SE	0	6.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Finnland</b>			
FI0009007884	Elisa Oyj	6.000	14.000
<b>Frankreich</b>			
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	7.000	7.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	5.900
FR0000120271	TotalEnergies SE	0	12.000
<b>Großbritannien</b>			
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	0	10.000
GB00BN75WP63	GSK Plc.	47.200	47.200
GB0009252882	GSK Plc.	22.000	59.000
GB00BMX86B70	Haleon PLC	59.000	59.000
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	12.000
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	0	135.000
GB00BH4HK539	Vodafone Group Plc.	0	390.000
<b>Israel</b>			
IL0065100930	Zim Integrated Shipping Services Ltd.	0	12.000
<b>Italien</b>			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	50.000	50.000
<b>Japan</b>			
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	0	32.000
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	20.000	20.000
JP3436120004	Sbi Holdings Inc.	29.000	29.000
JP3732000009	SoftBank Corporation	28.000	28.000
<b>Kanada</b>			
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	0	45.000
CA7481932084	Quebecor Inc.	0	14.000
CA87971M1032	TELUS Corporation	0	25.000
<b>Niederlande</b>			
NL0000226223	STMicroelectronics NV	12.000	12.000
<b>Norwegen</b>			
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	0	45.000
<b>Schweiz</b>			
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	4.700	4.700
CH0038863350	Nestlé S.A.	0	4.700
<b>Südkorea</b>			
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	0	199
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US0188021085	Alliant Energy Corporation	6.100	12.700
US0220951033	Altria Group Inc.	0	13.000
US09260D1072	Blackstone Inc.	0	2.800
US4781601046	Johnson & Johnson	0	6.300
US7043261079	Paychex Inc.	2.800	5.800
US7134481081	PepsiCo Inc.	0	3.500
US7475251036	QUALCOMM Inc.	2.000	2.000
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	0	14.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	6.500
US9694571004	The Williams Companies Inc.	0	26.000
US9113121068	United Parcel Service Inc.	0	3.000
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	0	3.500
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	0	8.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2536431617	4,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	200.000	200.000
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	0	600.000
XS0207764712	2,365 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN FRN Perp.	500.000	500.000
XS2560422581	0,000 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	300.000	300.000
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
FR001400E797	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	500.000
DE0001030740	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.500.000	1.500.000
XS2534985523	3,125 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	200.000	200.000
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	300.000
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
EU000A3KT6B1	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	700.000	700.000
FR001400BKZ3	2,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2032)	2.500.000	2.500.000
XS2397252102	1,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	500.000
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS2551903425	0,000 % Honeywell International Inc. v.22(2034)	300.000	300.000
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.700.000	1.700.000
LU2475494477	1,750 % Luxemburg Reg.S. v.22(2042)	300.000	300.000
XS2561748711	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	300.000	300.000
XS2447602793	2,750 % Polen EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	300.000
DE000SHFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	400.000	400.000
XS2536502227	4,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2029)	200.000	200.000
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS2558594391	0,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.22(2027)	100.000	100.000
XS2550881143	0,000 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	300.000	300.000
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	500.000	900.000
<b>GBP</b>			
XS2525179102	2,875 % International Finance Corporation v.22(2024)	500.000	500.000
<b>USD</b>			
US345370DB39	0,000 % Ford Motor Co. Green Bond v.22(2032)	100.000	100.000
US857524AD47	0,000 % Polen v.22(2027)	200.000	200.000
USH42097CL90	3,875 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
US9128285D82	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023)	4.000.000	4.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A30VTT8	0,000 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	300.000	300.000
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	300.000	300.000
XS2558966953	0,000 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	200.000	200.000
XS2521027446	3,125 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	200.000	200.000
XS2462605671	7,125 % Telefónica Europe BV Reg.S. FRN Perp.	100.000	100.000
XS2511301322	0,000 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	300.000	300.000
FR001400DQ84	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	500.000	500.000
<b>USD</b>			
US06738EBZ79	5,304 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.22(2026)	200.000	200.000
USH42097DJ36	4,490 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	200.000	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	300.000
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	200.000
EU000A1Z99Q7	1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.22(2027)	0	200.000
EU000A2SCAD0	1,500 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2025)	500.000	500.000
XS2486285294	2,375 % McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	0	400.000
XS2406737036	2,374 % Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2529520715	3,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	100.000	100.000

## USD

USP7508VCA70	8,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.22(2029)	200.000	200.000
US883556CU41	0,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2032)	100.000	100.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

DE000AAR0355	0,000 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	200.000
--------------	---	---------	---------

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Irland

IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	138.000	188.000
IE00B66F4759	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	45.000	45.000
IE00B8GKDB10	Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	45.000	45.000

### Luxemburg

LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	402.876	402.876
LU1861276845	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	0	486

## Optionen

### EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.000,00	1.150	1.150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.900,00	0	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.950,00	200	300
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/4.000,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.000,00	0	250
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.700,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.750,00	600	600
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.750,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.850,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.900,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.950,00	300	300
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.300,00	0	35

### USD

Call on S&P 500 Index August 2022/4.300,00	10	10
Call on S&P 500 Index Dezember 2022/4.000,00	85	85
Call on S&P 500 Index Dezember 2022/4.100,00	40	40
Call on S&P 500 Index Dezember 2022/4.150,00	10	10
Call on S&P 500 Index Juli 2022/4.300,00	10	10
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.300,00	0	20
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.400,00	0	70
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.500,00	0	20
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.650,00	0	20
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.100,00	120	120
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.150,00	35	35
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.200,00	55	55
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.300,00	90	90
Call on S&P 500 Index September 2022/4.000,00	5	5
Call on S&P 500 Index September 2022/4.100,00	90	90
Call on S&P 500 Index September 2022/4.200,00	30	30
Call on S&P 500 Index September 2022/4.200,00	20	20
Call on S&P 500 Index September 2022/4.250,00	10	10
Call on S&P 500 Index September 2022/4.300,00	120	120
Call on S&P 500 Index September 2022/4.350,00	50	50
Call on S&P 500 Index September 2022/4.400,00	45	45
Call on S&P 500 Index September 2022/4.450,00	20	20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	122	20
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	235	235
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	0	7
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	67	67
<b>GBP</b>			
	EUR/GBP Future Juni 2022	0	25
	EUR/GBP Future September 2022	25	25
<b>USD</b>			
	Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2022	35	25
	Dow Jones Industrial Average Index Future September 2022	68	68
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	25	25
	EUR/USD Future Juni 2022	0	100
	EUR/USD Future September 2022	100	100
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2022	35	35
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future September 2022	35	35

- 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.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. November 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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende November 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

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 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 UniAusschüttung Konservativ folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,28 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.07.2022

0,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.10.2022

für die Anteilklasse -net- A:

0,28 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.07.2022

0,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.10.2022

## Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum hat der UniAusschüttung Konservativ folgende Zwischenausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.01.2023

für die Anteilklasse -net- A:

0,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.01.2023

## Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
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

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)