

# Halbjahresbericht

zum 30. September 2022

**UniInstitutional Equities Market**

**Neutral**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Equities Market Neutral	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## Hinweis

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

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2022 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik 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 Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an.

Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniInstitutional Equities Market Neutral

WKN A2PFWZ  
ISIN LU1966110618

Halbjahresbericht  
01.04.2022 - 30.09.2022

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

Vereinigte Staaten von Amerika	23,88 %
Frankreich	12,37 %
Niederlande	8,29 %
Luxemburg	6,41 %
Großbritannien	5,48 %
Japan	5,30 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	4,93 %
Australien	4,68 %
Deutschland	4,52 %
Kanada	4,36 %
Belgien	3,31 %
Dänemark	3,30 %
Norwegen	2,88 %
Irland	2,05 %
Cayman Inseln	1,64 %
Österreich	1,64 %
Polen	1,23 %
Schweden	1,22 %
Südkorea	1,22 %
Island	0,62 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,33 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,28 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3,73 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 121.994.246,71)	120.601.032,10
Optionen	34.715,00
Bankguthaben	5.196.345,60
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	88.699,53
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	214.010,07
Zinsforderungen aus Wertpapieren	531.600,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.217.902,58
	<b>127.884.305,80</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.950.000,00
Zinsverbindlichkeiten	-1.730,99
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.391.885,50
Sonstige Passiva	-90.745,10
	<b>-6.434.361,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>121.449.944,21</b>
Umlaufende Anteile	1.227.952,111
Anteilwert	98,90 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,08	1,63	2,89	-

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

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

Banken	43,25 %
Staatsanleihen	9,27 %
Investitionsgüter	6,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,56 %
Automobile & Komponenten	5,50 %
Versorgungsbetriebe	5,18 %
Sonstiges	3,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,44 %
Versicherungen	3,31 %
Hardware & Ausrüstung	2,88 %
Software & Dienste	2,87 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,23 %
Immobilien	1,88 %
Energie	0,82 %
Verbraucherdienste	0,82 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,81 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,33 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,28 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3,73 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Equities Market Neutral

## Vermögensaufstellung zum 30. September 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>Deutschland</b>							
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	16.871	14.471	2.400	82,5000	198.000,00
						<b>198.000,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							
						<b>198.000,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	98,2020	982.020,00	0,81
XS1793316834	0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,2390	992.390,00	0,82
XS1135334800	1,000 % Apple Inc. EMTN v.14(2022)	1.000.000	0	2.500.000	99,9730	2.499.325,00	2,06
FR0013477486	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,2570	1.488.855,00	1,23
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,4960	1.193.952,00	0,98
XS2345784057	1,453 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	0	0	2.000.000	99,3740	1.987.480,00	1,64
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	800.000	0	1.600.000	99,8730	1.597.968,00	1,32
FR0013386539	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,7320	987.320,00	0,81
DE000BLB82U4	0,130 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	97,3330	1.946.660,00	1,60
BE0002424969	2,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,2070	1.002.070,00	0,83
BE0000328378	2,250 % Belgien Reg.S. v.13(2023)	3.000.000	0	3.000.000	100,4050	3.012.150,00	2,48
XS1200670955	0,750 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2023)	885.000	0	1.885.000	99,4670	1.874.952,95	1,54
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	1.000.000	99,9620	999.620,00	0,82
XS1855427859	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,3910	1.475.865,00	1,22
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,9540	999.540,00	0,82
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,6390	976.390,00	0,80
FR0013111903	0,375 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,6220	1.992.440,00	1,64
XS1795253134	1,566 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,1060	1.501.590,00	1,24
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,5000	1.990.000,00	1,64
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1030	1.001.030,00	0,82
FR0012467520	1,000 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.100.000	0	1.500.000	99,8360	1.497.540,00	1,23
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	97,7810	977.810,00	0,81
DE000DKB0440	0,625 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.15(2023)	900.000	0	900.000	98,3060	884.754,00	0,73
XS1307369717	1,500 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	1.500.000	98,9460	1.484.190,00	1,22
XS0992646918	3,494 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.13(2024)	1.500.000	0	1.500.000	100,4270	1.506.405,00	1,24
EU000A1G0DK9	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,9160	1.498.740,00	1,23
FR0011486067	1,750 % Frankreich Reg.S. v.12(2023)	3.000.000	0	3.000.000	100,1690	3.005.070,00	2,47
FR0127316935	0,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2022)	2.500.000	0	2.500.000	99,9690	2.499.225,00	2,06
XS2054626788	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	445.000	97,2110	432.588,95	0,36
XS1234953575	1,250 % Illinois Tool Works Inc. v.15(2023)	0	0	1.000.000	99,3660	993.660,00	0,82
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,6380	1.992.760,00	1,64
XS1738511978	0,500 % Island EMTN Reg.S. v.17(2022)	750.000	0	750.000	99,8140	748.605,00	0,62
XS1692846790	0,094 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.307.000	99,9700	2.306.307,90	1,90
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	99,9820	999.820,00	0,82
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,7250	967.250,00	0,80
DE000LB2CVJ2	0,730 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	1.500.000	99,9930	1.499.895,00	1,23
XS1323910684	1,900 % Magna International Inc. v.15(2023)	0	0	1.500.000	98,8180	1.482.270,00	1,22
XS2020670696	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA EMTN v.19(2022)	0	0	700.000	99,8550	698.985,00	0,58
XS1960678099	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,3040	1.489.560,00	1,23
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,0020	990.020,00	0,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Equities Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE000A2RYD83	0,625 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,3660	993.660,00	0,82
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	96,6910	966.910,00	0,80
XS0864360358	1,875 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1360	1.001.360,00	0,82
XS1321466911	0,875 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	1.000.000	99,9370	999.370,00	0,82
XS1569896498	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,1350	971.350,00	0,80
XS1837997979	1,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	772.000	0	772.000	99,0030	764.303,16	0,63
DK0030486246	2,120 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	1.000.000	0	2.000.000	100,8280	2.016.560,00	1,66
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,5360	1.990.720,00	1,64
AT0000A2EJZ6	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,3340	1.986.680,00	1,64
XS1588411188	0,625 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2023)	0	0	1.500.000	99,6860	1.495.290,00	1,23
XS2439004339	0,469 % Prologis Euro Finance LLC FRN v.22(2024)	500.000	0	1.000.000	99,8570	998.570,00	0,82
XS1847633119	0,250 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2023)	274.000	0	274.000	98,6250	270.232,50	0,22
XS1775786145	0,375 % Sparebanken Soer Boligkreditt EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,5670	1.991.340,00	1,64
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,1020	1.501.530,00	1,24
XS1705553417	0,415 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	800.000	0	1.800.000	99,9410	1.798.938,00	1,48
XS1377941106	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	600.000	0	600.000	99,4440	596.664,00	0,49
XS2338355360	1,238 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 21(2024)	650.000	0	1.300.000	100,0300	1.300.390,00	1,07
XS2441551970	1,269 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 22(2025)	0	0	1.200.000	99,5400	1.194.480,00	0,98
XS0882849507	3,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,4150	1.004.150,00	0,83
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	0	0	1.000.000	98,4670	984.670,00	0,81
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,2760	982.760,00	0,81
XS1790069790	0,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,7120	997.120,00	0,82
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,6130	966.130,00	0,80
XS0881362502	2,375 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0730	1.000.730,00	0,82
XS2325191778	2,228 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	1.000.000	0	2.000.000	100,9510	2.019.020,00	1,66
XS2115085230	0,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,1800	1.487.700,00	1,22
XS0925599556	2,250 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	2.605.000	0	2.605.000	99,9820	2.604.531,10	2,14
XS1676933937	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,3320	993.320,00	0,82
XS1594364033	0,375 % Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,2110	1.984.220,00	1,63
						<b>96.319.772,56</b>	<b>79,31</b>
						<b>96.319.772,56</b>	<b>79,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.200.000	0	1.200.000	96,3660	1.156.392,00	0,95
XS2190961784	1,875 % Athene Global Funding EMTN v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1350	991.350,00	0,82
EU000A3JZQ93	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.22(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,2345	1.488.517,50	1,23
XS1143163183	1,250 % International Business Machines Corporation v.14(2023)	0	0	1.500.000	99,2420	1.488.630,00	1,23
XS1758752635	0,680 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.500.000	99,6620	1.494.930,00	1,23
XS1801906279	0,359 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	1.000.000	0	2.000.000	99,9580	1.999.160,00	1,65
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	0	0	1.500.000	97,6490	1.464.735,00	1,21
XS248554088	1,458 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,0010	1.500.015,00	1,24
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.284.000	99,8130	1.281.598,92	1,06
XS1899009705	0,550 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	97,6740	1.465.110,00	1,21
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,3160	1.474.740,00	1,21
XS1857091166	0,625 % The Korea Development Bank Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,4810	1.477.215,00	1,22
XS2407911705	0,533 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV FRN v.21(2023)	1.300.000	0	1.300.000	99,6600	1.295.580,00	1,07
XS1196173089	1,100 % Tyco Electronics Group S.A. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,7210	997.210,00	0,82
						<b>19.575.183,42</b>	<b>16,15</b>
						<b>19.575.183,42</b>	<b>16,15</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Equities Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2400358474	0,947 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,5530	1.508.295,00	1,24
						<b>1.508.295,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>Anleihen</b>							
						<b>1.508.295,00</b>	<b>1,24</b>
						<b>117.403.250,98</b>	<b>96,70</b>
<b>Nicht notierte Geldmarktinstrumente</b>							
<b>EUR</b>							
EU000A3JZRA8	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] CP 20.10.22	3.000.000	0	3.000.000	99,9927	2.999.781,12	2,47
						<b>2.999.781,12</b>	<b>2,47</b>
<b>Nicht notierte Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Wertpapiervermögen</b>							
						<b>2.999.781,12</b>	<b>2,47</b>
						<b>120.601.032,10</b>	<b>99,33</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Call on adidas AG November 2022/162,00	60	0	60		1.500,00	0,00
	Put on DAX Index Oktober 2022/11.200,00	60	10	50		21.825,00	0,02
	Put on DAX Index Oktober 2022/11.700,00	195	55	140		128.870,00	0,11
						<b>152.195,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Long-Positionen</b>							
						<b>152.195,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Call on KONE Oyj Dezember 2022/48,00	50	150	-100		-3.000,00	0,00
	Put on adidas AG November 2022/142,00	35	65	-30		-73.380,00	-0,06
	Put on KONE Oyj Dezember 2022/40,00	0	150	-150		-41.100,00	-0,03
						<b>-117.480,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Short-Positionen</b>							
						<b>-117.480,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Optionen</b>							
						<b>34.715,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>EUR</b>							
	Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 14.07.23	29.851.800	0	29.851.800		250.499,89	0,21
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 16.06.23	101.504.600	0	101.504.600		-161.800,36	-0,13
						<b>88.699,53</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
						<b>88.699,53</b>	<b>0,08</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
						<b>5.196.345,60</b>	<b>4,28</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
						<b>-4.470.848,02</b>	<b>-3,73</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>121.449.944,21</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniInstitutional Equities Market Neutral

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	4.963.500,00	5.151.381,18	4,24
GBP/EUR	Währungskäufe	2.125.600,00	2.420.681,02	1,99
SEK/EUR	Währungskäufe	43.072.009,20	3.960.677,66	3,26
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.003.659,21	4.155.207,95	3,42
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.547.000,00	2.900.580,80	2,39
EUR/SEK	Währungsverkäufe	52.427.617,43	4.820.970,68	3,97

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Deutschland

DE000CBK1001	Commerzbank AG	10.000	10.000
DE0005140008	Dte. Bank AG	16.000	16.000
DE000TUAG000	TUI AG	214.285	214.285

##### Frankreich

FR000120644	Danone S.A.	3.000	3.000
-------------	-------------	-------	-------

##### Irland

IE00BF0L3536	AIB Group Plc.	71.424	71.424
--------------	----------------	--------	--------

##### Schweiz

CH0435377954	SIG Group AG	17.872	17.872
--------------	--------------	--------	--------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS122242856	1,125 % Achmea Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	1.000.000
XS2123371887	1,600 % American Honda Finance Corporation v.20(2022)	0	1.000.000
XS1594335363	0,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
FR0013256427	0,200 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1598861588	0,242 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.000.000
XS1107266782	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. FRN v.14(2022)	0	1.527.000
DE000A1ML232	0,000 % DZ HYP AG EMTN FRN v.12(2022)	0	1.500.000
BE6307618965	0,250 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.000.000
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	1.500.000
XS2207853941	0,000 % Israel EMTN Reg.S. v.20(2022)	1.200.000	1.200.000
XS0820547825	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	1.000.000
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Equities Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2055089960	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
DE000DHY4457	0,125 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	1.500.000
DK0009514473	0,037 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.500.000
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	1.000.000
XS1246658501	0,875 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	1.000.000
XS1080343277	2,000 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS0760187400	3,500 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	630.000	1.630.000
XS1592881020	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1799545758	0,250 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.18(2022)	0	778.000
XS2107332483	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	1.000.000
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	500.000
XS1591674459	0,250 % Westpac Securities NZ Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	1.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.000.000
--------------	---	---	-----------

## Optionen

### EUR

Call on Accor S.A. September 2022/26,00	750	750
Call on adidas AG November 2022/172,00	60	60
Call on BASF SE September 2022/47,50	450	450
Call on Danone S.A. April 2022/52,00	120	0
Call on flatexDEGIRO AG April 2022/19,00	350	0
Call on KONE Oyj September 2022/47,00	100	100
Put on Alstom S.A. Juni 2022/20,00	500	100
Put on BASF SE September 2022/41,00	500	500
Put on Bayer AG Mai 2022/54,00	900	900
Put on Bayer AG Mai 2022/58,00	320	320
Put on Bayer AG Mai 2022/60,00	600	600
Put on Bayer AG Oktober 2022/48,00	100	100
Put on Continental AG Mai 2022/60,00	140	20
Put on DAX Index Juni 2022/12.800,00	26	20
Put on DAX Index Juni 2022/13.000,00	50	50
Put on DAX Index Juni 2022/13.500,00	0	50
Put on DAX Index Juni 2022/13.800,00	0	50
Put on DAX Index Oktober 2022/12.500,00	40	40
Put on DAX Index September 2022/11.950,00	90	90
Put on Dte. Post AG Juni 2022/36,00	250	250
Put on Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Juni 2022/40,00	50	0
Put on KONE Oyj September 2022/41,00	200	200
Put on Koninklijke Philips NV Juni 2022/26,00	600	100

## Sonstige Finanzinstrumente

### EUR

Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23	0	20.209.800
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.03.23	156.360	59.890.860

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 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 September 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben 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.

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

## **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.

## **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

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

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

## 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 Uninstitutional Equities Market Neutral**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	88.699,53
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,08 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	250.499,89
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-161.800,36
2. 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	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	88.699,53
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	290.000,00
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	173,15	nicht zutreffend	904.316,06
in % der Bruttoerträge	60,00 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	115,44	nicht zutreffend	0,00
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	115,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	nicht zutreffend	0,00 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<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			Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			290.000,00

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	290.000,00

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenanbieter des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenanbieter kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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.



## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
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
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Global

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

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

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

