



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional European Bonds & Equities

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional European Bonds & Equities	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

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

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional European Bonds & Equities

WKN AORD04
ISIN LU0404236480

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-4,58	-4,46	-0,11	6,54

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	32,85 %
Frankreich	19,11 %
Italien	6,40 %
Niederlande	5,70 %
Spanien	4,10 %
Kanada	3,30 %
Österreich	3,25 %
Polen	2,61 %
Irland	2,42 %
Europäische Gemeinschaft	1,53 %
Belgien	1,39 %
Finnland	1,39 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	1,31 %
Slowenien	1,30 %
Israel	1,24 %
Supranationale Institutionen	1,08 %
Lettland	1,01 %
Schweden	0,95 %
Europäischer Stabilitätsmechanismus	0,84 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,76 %
Litauen	0,69 %
Luxemburg	0,67 %
Norwegen	0,62 %
Australien	0,56 %
Griechenland	0,56 %
Estland	0,36 %
Island	0,35 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,35 %
Dänemark	0,34 %
Portugal	0,20 %
Zypern	0,10 %
Wertpapiervermögen	97,34 %
Optionen	-0,03 %
Terminkontrakte	0,03 %
Bankguthaben	2,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	33,74 %
Banken	31,18 %
Sonstiges	6,00 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,47 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,62 %
Immobilien	2,46 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,87 %
Investitionsgüter	1,84 %
Transportwesen	1,52 %
Versorgungsbetriebe	1,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,06 %
Automobile & Komponenten	1,01 %
Energie	0,98 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,96 %
Software & Dienste	0,95 %
Hardware & Ausrüstung	0,70 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,48 %
Groß- und Einzelhandel	0,20 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,19 %

Wertpapiervermögen 97,34 %

Optionen -0,03 %

Terminkontrakte 0,03 %

Bankguthaben 2,68 %

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten -0,02 %

Fondsvermögen 100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 270.272.740,44)	260.417.497,45
Bankguthaben	7.169.403,26
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	69.300,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	413.120,62
Dividendenforderungen	52.870,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.638.635,92
	269.760.827,83
Optionen	-74.100,00
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-94.650,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-91.534,08
Zinsverbindlichkeiten	-9.130,31
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.827.848,15
Sonstige Passiva	-152.061,66
	-2.249.324,20
Fondsvermögen	267.511.503,63
Umlaufende Anteile	2.826.099,999
Anteilwert	94,66 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional European Bonds & Equities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	4.013	4.885	3.219	211,9000	682.106,10	0,25
DE000BASF111	BASF SE	EUR	7.508	4.274	21.422	51,7600	1.108.802,72	0,41
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	1.517	766	4.974	163,0000	810.762,00	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	16.051	25.419	16.634	30,9850	515.404,49	0,19
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	6.944	3.518	22.697	63,8100	1.448.295,57	0,54
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	1.848	1.261	3.886	210,7000	818.780,20	0,31
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.991	2.720	15.048	101,1200	1.521.653,76	0,57
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.962	3.249	17.971	125,6600	2.258.235,86	0,84
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	1.824	3.977	1.477	157,0000	231.889,00	0,09
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	13.177	3.941	24.890	42,3100	1.053.095,90	0,39
							10.449.025,60	3,89
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	10.399	7.928	16.168	29,6600	479.542,88	0,18
							479.542,88	0,18
Frankreich								
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	5.540	2.180	19.588	25,9400	508.112,72	0,19
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	2.054	1.289	5.068	202,5000	1.026.270,00	0,38
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.821	2.394	9.452	166,3000	1.571.867,60	0,59
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	2.195	1.532	2.114	575,7000	1.217.029,80	0,45
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.373	1.371	3.513	363,8500	1.278.205,05	0,48
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.676	1.065	5.887	649,4000	3.823.017,80	1,43
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	1.950	1.063	5.876	199,3000	1.171.086,80	0,44
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	8.129	4.431	24.500	92,5100	2.266.495,00	0,85
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	18.981	10.345	57.209	46,0300	2.633.330,27	0,98
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	10.373	5.703	30.936	29,0900	899.928,24	0,34
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	5.518	3.007	16.634	92,9900	1.546.795,66	0,58
							17.942.138,94	6,71
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	29.003	793	28.210	36,3500	1.025.433,50	0,38
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	5.055	2.755	15.235	290,5000	4.425.767,50	1,65
							5.451.201,00	2,03
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	58.078	31.654	175.049	6,0680	1.062.197,33	0,40
							1.062.197,33	0,40
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.444	1.332	7.368	610,0000	4.494.480,00	1,68
NL0000091665	Heineken NV	EUR	4.397	680	8.800	86,5800	761.904,00	0,28
NL0013654783	Prosus NV	EUR	6.663	4.973	11.193	48,5750	543.699,98	0,20
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	71.676	2.651	69.025	14,8000	1.021.570,00	0,38
							6.821.653,98	2,54
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	25.550	49.764	38.166	9,9200	378.606,72	0,14
							378.606,72	0,14
							42.584.366,45	15,89
Börsengehandelte Wertpapiere Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0272	0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)		0	0	1.400.000	96,1080	1.345.512,00	0,50
ES0200002014	1,875 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. v.15(2022)		0	0	1.000.000	101,0560	1.010.560,00	0,38
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 21(2030)		0	0	1.000.000	85,7140	857.140,00	0,32
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)		800.000	0	1.000.000	91,8370	918.370,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR00140061V0	0,000 % APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	91,8490	275.547,00	0,10
XS2024602240	0,100 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	93,2650	1.398.975,00	0,52
XS2203969246	0,000 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	95,1120	475.560,00	0,18
DE000A14JZ56	0,010 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	400.000	91,1970	364.788,00	0,14
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	88,0150	880.150,00	0,33
ES0413900590	0,010 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2025)	0	0	300.000	97,6980	293.094,00	0,11
ES0413900533	1,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,2250	1.503.375,00	0,56
XS2361047538	0,500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	2.000.000	86,8460	1.736.920,00	0,65
XS1933874387	0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	500.000	99,6960	498.480,00	0,19
XS2106563161	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	1.000.000	93,9440	939.440,00	0,35
XS2340854848	0,100 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	300.000	90,2860	270.858,00	0,10
BE0002669506	0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	400.000	91,7160	366.864,00	0,14
BE0000335449	1,000 % Belgien Reg.S. v.15(2031)	0	0	1.500.000	101,0320	1.515.480,00	0,57
DE000BHY0GE9	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2028)	0	0	300.000	94,3400	283.020,00	0,11
DE000BHY0C47	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	500.000	90,3000	451.500,00	0,17
DE000BHY0JD5	0,625 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	400.000	0	400.000	96,9820	387.928,00	0,15
DE000BHY0GD1	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2028)	0	0	400.000	93,8100	375.240,00	0,14
DE000BHY0B14	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	1.000.000	95,5290	955.290,00	0,36
DE000A3H2Y32	0,010 % Berlin Reg.S. v.21(2026)	0	0	300.000	97,0320	291.096,00	0,11
FR0013514502	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	200.000	90,9820	181.964,00	0,07
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.000.000	95,8100	958.100,00	0,36
FR0014001M08	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	500.000	92,6790	463.395,00	0,17
FR0013403862	0,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.000.000	97,8670	978.670,00	0,37
FR0014005E35	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	93,1530	931.530,00	0,35
FR0013516101	0,250 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.300.000	93,4760	1.215.188,00	0,45
FR0013448776	0,050 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	92,4480	1.848.960,00	0,69
DE000A289KU6	0,125 % Bremen Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.300.000	93,0600	2.140.380,00	0,80
DE000A2NBGG9	0,750 % Bundesländer-Konsortium Nr. 55 Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	98,9690	1.979.380,00	0,74
DE0001102366	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	102,3810	3.071.430,00	1,15
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	500.000	2.500.000	102,7660	2.569.150,00	0,96
XS1810087251	0,125 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.100.000	100,1080	1.101.188,00	0,41
FR00140002P5	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.100.000	94,6390	1.041.029,00	0,39
FR0014000UG9	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	97,1540	971.540,00	0,36
FR0014002G10	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v.21(2029)	0	0	500.000	93,0110	465.055,00	0,17
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.000.000	97,6160	976.160,00	0,36
DE000C245V51	0,010 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.20(2030)	0	0	600.000	91,5010	549.006,00	0,21
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	0	0	700.000	101,7010	711.907,00	0,27
FR0013536950	0,010 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	90,5000	452.500,00	0,17
FR0013413382	0,375 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	300.000	96,8680	290.604,00	0,11
FR0013445129	0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	500.000	94,4030	472.015,00	0,18
FR0014004165	0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.21(2026)	0	0	600.000	96,0200	576.120,00	0,22
XS2014373182	0,000 % Co�perative Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	1.000.000	0	1.400.000	94,9090	1.328.726,00	0,50
FR0013348802	0,875 % Cr�dit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	98,6480	986.480,00	0,37
FR0013399102	1,000 % Cr�dit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.000.000	99,2430	992.430,00	0,37
FR0014008RP9	0,625 % Cr�dit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	500.000	0	500.000	98,2430	491.215,00	0,18
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	0	1.700.000	98,4020	1.672.834,00	0,63
XS1700578724	1,000 % Dexia Cr�dit Local S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	99,8840	1.498.260,00	0,56
XS2107302148	0,010 % Dexia Cr�dit Local S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	1.000.000	95,4270	954.270,00	0,36
XS1909061597	0,375 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	0	800.000	100,0560	800.448,00	0,30
XS2341719503	0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	500.000	93,6700	468.350,00	0,18
XS2113737097	0,010 % Dte. Apotheker- und �rztbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2029)	0	0	700.000	92,9530	650.671,00	0,24
DE000DL19U31	0,125 % Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	92,4600	462.300,00	0,17
DE000A2TSDW4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	1.000.000	0	1.600.000	95,4590	1.527.344,00	0,57
DE000A2TSDV6	0,050 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	400.000	92,7970	371.188,00	0,14
DE000A289PH2	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	300.000	93,2990	279.897,00	0,10
DE000A3E5UY4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026)	700.000	0	700.000	95,7880	670.516,00	0,25
DE000A3H2TQ6	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	800.000	92,7770	742.216,00	0,28
DE000A3H2TK9	0,010 % DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.21(2030)	0	0	1.000.000	91,5200	915.200,00	0,34
XS2339427747	0,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	1.000.000	93,9170	939.170,00	0,35
XS2463505581	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	0	200.000	99,7050	199.410,00	0,07
EU000A3KT6A3	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	91,1860	638.302,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
EU000A283859	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	92,2120	922.120,00	0,34
EU000A287074	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	95,1360	951.360,00	0,36
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2029)	0	0	500.000	93,7490	468.745,00	0,18
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	90,9430	1.091.316,00	0,41
EU000A1GOEH3	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.000.000	100,2890	1.002.890,00	0,37
EU000A1GOEJ9	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.300.000	97,9860	1.273.818,00	0,48
EU000A1GOEK7	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	95,7390	382.956,00	0,14
EU000A1GOEL5	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.21(2031)	0	0	400.000	91,6760	366.704,00	0,14
EU000A1GOEP6	0,125 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.22(2030)	500.000	0	500.000	93,6600	468.300,00	0,18
XS1950839677	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.100.000	99,3690	1.093.059,00	0,41
XS2251371022	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	95,3850	381.540,00	0,14
XS2343538372	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.21(2028)	0	0	800.000	94,7400	757.920,00	0,28
XS2168048564	0,000 % European Investment Bank (EIB) v.20(2027)	0	0	700.000	96,2440	673.708,00	0,25
ES0378641346	0,050 % Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Electrico, FTA Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	99,2960	992.960,00	0,37
FR0011619436	2,250 % Frankreich Reg.S. v.13(2024)	2.000.000	0	2.000.000	104,6210	2.092.420,00	0,78
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	600.000	0	600.000	102,1610	612.966,00	0,23
GR0124034688	3,750 % Griechenland Reg.S. v.17(2028)	1.500.000	1.000.000	500.000	112,4160	562.080,00	0,21
GR0114032577	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	93,9800	939.800,00	0,35
DE000A2LQPJ6	0,010 % Hamburg v.21(2028)	0	0	2.000.000	94,4690	1.889.380,00	0,71
DE000A1RQDH5	0,000 % Hessen Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.600.000	98,9300	1.582.880,00	0,59
DE000A1RQD50	0,000 % Hessen Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	94,3570	943.570,00	0,35
DE000A1RQD92	0,125 % Hessen v.21(2031)	1.500.000	1.000.000	500.000	91,3930	456.965,00	0,17
AT000A2QDQ2	0,010 % Hypo Tirol Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.21(2031)	0	0	1.000.000	89,3540	893.540,00	0,33
XS2396616455	0,010 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	900.000	0	900.000	91,2220	820.998,00	0,31
BE0002684653	0,010 % ING Belgium S.A./NV Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	400.000	91,3650	365.460,00	0,14
XS2412060092	0,000 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	98,4190	393.676,00	0,15
IE00B453JD47	3,900 % Irland Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,8820	1.038.820,00	0,39
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	92,3300	923.300,00	0,35
XS1023541847	2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	104,0830	1.040.830,00	0,39
XS1551294256	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	102,0300	1.020.300,00	0,38
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	101,9410	509.705,00	0,19
XS2433136194	0,625 % Israel EMTN Reg.S. v.22(2032)	800.000	0	800.000	92,3450	738.760,00	0,28
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	1.500.000	0	1.500.000	113,4640	1.701.960,00	0,64
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.200.000	107,9630	2.375.186,00	0,89
IT0005416570	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	1.000.000	1.500.000	97,6040	1.464.060,00	0,55
IT0005452989	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)	2.300.000	0	2.300.000	98,5780	2.267.294,00	0,85
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.000.000	88,4690	2.654.070,00	0,99
IT0001278511	5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029)	800.000	0	800.000	126,5010	1.012.008,00	0,38
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	1.200.000	0	1.500.000	96,9070	1.453.605,00	0,54
XS2045886434	0,000 % KommuneKredit Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	90,8340	908.340,00	0,34
XS2462606489	0,875 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	100.000	0	100.000	98,7280	98.728,00	0,04
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	99,6990	4.984.950,00	1,86
DE000A254PM6	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	7.500.000	98,7300	7.404.750,00	2,77
DE000A254PP9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	96,3560	963.560,00	0,36
DE000A289F29	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	95,7240	1.435.860,00	0,54
DE000A289RK2	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.500.000	92,3350	2.308.375,00	0,86
DE000A3H3E76	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	400.000	97,2630	389.052,00	0,15
DE000A2GSKL9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2022)	2.500.000	500.000	7.500.000	100,2740	7.520.550,00	2,81
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	0	0	3.000.000	99,5390	2.986.170,00	1,12
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	91,7400	917.400,00	0,34
DE000LB2CMYO	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	0	0	500.000	93,5440	467.720,00	0,17
DE000LB2CTH0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)	500.000	0	900.000	96,3020	866.718,00	0,32
DE000LB2CQG8	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	1.000.000	95,0390	950.390,00	0,36
XS2433126807	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	400.000	0	400.000	95,1290	380.516,00	0,14
XS1063399536	2,875 % Lettland EMTN Reg.S. v.14(2024)	600.000	0	1.400.000	104,7500	1.466.500,00	0,55
XS1295778275	1,375 % Lettland Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	101,3750	506.875,00	0,19
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	800.000	88,7910	710.328,00	0,27
XS1619567677	0,950 % Litauen EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,4980	994.980,00	0,37
XS2013677864	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	94,7190	852.471,00	0,32
LU2320463339	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	91,2500	912.500,00	0,34
XS2023679843	0,050 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	700.000	93,3240	653.268,00	0,24
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	200.000	91,2830	182.566,00	0,07
XS2159795124	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	97,9020	489.510,00	0,18
XS2450391581	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	700.000	0	700.000	97,7480	684.236,00	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
NL0015031501	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	97,7170	1.954.340,00	0,73
NL00150006U0	0,000 % Niederlande Reg.S. v.21(2031)	0	0	700.000	93,8260	656.782,00	0,25
DE000A2YNW43	0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.800.000	96,7000	2.707.600,00	1,01
DE000A289T98	0,010 % Niedersachsen Reg.S. v.20(2024)	0	0	500.000	99,2300	496.150,00	0,19
DE000NLB3UX1	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	0	0	400.000	95,9470	383.788,00	0,14
DE000DHY5074	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Pfe. v.20(2027)	0	0	1.000.000	95,2950	952.950,00	0,36
DE000DHY5066	0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.19(2022)	0	0	600.000	100,1350	600.810,00	0,22
DE000NRWOKS7	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.800.000	100,2640	2.807.392,00	1,05
DE000NRWOMKO	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	93,8660	469.330,00	0,18
DE000NWBOAJ5	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030)	0	0	500.000	92,0020	460.010,00	0,17
DE000NWBOAL1	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031)	0	0	800.000	90,4700	723.760,00	0,27
DE000NWBOAK3	0,100 % NRW.Bank EMTN Social Bond v.20(2035)	0	0	1.000.000	85,0700	850.700,00	0,32
XS2260183285	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	600.000	90,3580	542.148,00	0,20
AT000A28KX7	0,000 % Österreich Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,8810	998.810,00	0,37
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	0	800.000	100,1000	800.800,00	0,30
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2024)	1.000.000	0	2.000.000	100,2030	2.004.060,00	0,75
XS1958534528	1,000 % Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	800.000	98,6430	789.144,00	0,29
XS2114767457	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.700.000	97,6820	1.660.594,00	0,62
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	108,2550	541.275,00	0,20
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	200.000	92,7360	185.472,00	0,07
XS1942629061	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.300.000	98,1330	1.275.729,00	0,48
DE000RLP1262	0,010 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	94,8590	948.590,00	0,35
XS2104915207	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	1.000.000	0	2.000.000	95,1180	1.902.360,00	0,71
DE0001789295	0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	95,2350	476.175,00	0,18
DE0001789303	0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	92,8670	557.202,00	0,21
DE000A2YNRZ8	0,125 % Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	94,2630	1.131.156,00	0,42
FR0014009K56	0,000 % Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2025)	300.000	0	300.000	100,2410	300.723,00	0,11
DE000SHFM667	0,250 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	98,0570	392.228,00	0,15
DE000SHFM659	0,375 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	97,8270	391.308,00	0,15
DE000SHFM774	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	96,4330	1.446.495,00	0,54
DE000SHFM782	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	92,7290	463.645,00	0,17
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	400.000	0	1.000.000	89,0560	890.560,00	0,33
FR0014000MX1	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	200.000	93,7710	187.542,00	0,07
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	99,4400	298.320,00	0,11
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	800.000	97,9440	783.552,00	0,29
SI0002102984	4,625 % Slowenien Reg.S. v.09(2024)	0	0	1.800.000	111,1550	2.000.790,00	0,75
SI0002103842	1,188 % Slowenien Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	100,6830	1.006.830,00	0,38
FR0013481207	0,010 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	500.000	91,4010	457.005,00	0,17
FR0014008066	0,125 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.000.000	0	1.000.000	93,5300	935.300,00	0,35
FR0013434321	0,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	0	1.000.000	93,0080	930.080,00	0,35
FR0014001QL5	0,010 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.21(2031)	600.000	0	1.000.000	90,1200	901.200,00	0,34
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	104,9500	1.049.500,00	0,39
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	102,5360	1.025.360,00	0,38
ES0000012G26	0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027)	2.500.000	0	2.500.000	99,4230	2.485.575,00	0,93
ES0000012I32	0,500 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	92,3620	923.620,00	0,35
XS2291901994	0,010 % Sparebanken Soer Boligkreditt Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	400.000	93,9930	375.972,00	0,14
XS1962535644	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	500.000	97,9540	489.770,00	0,18
XS2435614693	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	1.200.000	0	1.200.000	93,2130	1.118.556,00	0,42
XS2101325111	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	95,1430	1.427.145,00	0,53
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	0	0	1.000.000	92,1310	921.310,00	0,34
XS1401105587	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	600.000	100,4490	602.694,00	0,23
XS2028803984	0,100 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.000.000	94,9340	949.340,00	0,35
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	800.000	0	800.000	97,1900	777.520,00	0,29
DE000A3E4423	0,100 % Thüringen Reg.S. v.20(2035)	0	600.000	900.000	85,4040	768.636,00	0,29
DE000HV2AST3	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	500.000	0	1.000.000	98,4820	984.820,00	0,37
DE000HV2ATM6	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	400.000	93,4770	373.908,00	0,14
AT000B049788	0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	400.000	96,0960	384.384,00	0,14
IT0004988553	3,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	700.000	104,6430	732.501,00	0,27
FR0014000L31	0,000 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	90,8300	544.980,00	0,20
FR0014001ZY9	0,100 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.21(2034)	0	0	1.000.000	86,0360	860.360,00	0,32
FR0126221896	0,100 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	96,6160	1.932.320,00	0,72
XS2297882644	0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.300.000	90,5190	1.176.747,00	0,44
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	600.000	0	1.000.000	92,4810	924.810,00	0,35
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.000.000	0	1.300.000	97,6740	1.269.762,00	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A3MQS56	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	300.000	0	300.000	99,2870	297.861,00	0,11
XS2434393968	0,950 % Zypern EMTN Reg.S. v.22(2032)	300.000	0	300.000	90,1500	270.450,00	0,10
						199.477.633,00	74,59
Börsengehandelte Wertpapiere						199.477.633,00	74,59
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	1.100.000	0	1.100.000	93,2870	1.026.157,00	0,38
ES0239140025	0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	90,4760	904.760,00	0,34
XS2463711643	2,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	500.000	0	500.000	99,5870	497.935,00	0,19
SI0002104196	0,125 % Slowenien Sustainability Bond v.21(2031)	500.000	0	500.000	90,0800	450.400,00	0,17
XS2463967286	0,000 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	0	800.000	99,8330	798.664,00	0,30
						3.677.916,00	1,38
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.677.916,00	1,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0256	0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	700.000	95,0280	665.196,00	0,25
XS2449505820	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032)	700.000	0	700.000	95,1240	665.868,00	0,25
FR0014009ED1	0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	800.000	0	800.000	99,1190	792.952,00	0,30
EU000A1Z99K0	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	100,2630	601.578,00	0,22
EU000A1Z99M6	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.200.000	98,7670	1.185.204,00	0,44
EU000A1Z99N4	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	96,5940	482.970,00	0,18
FR0014003513	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	97,2000	972.000,00	0,36
XS2445188423	0,500 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.22(2027)	600.000	0	600.000	97,8100	586.860,00	0,22
IT0005390874	0,850 % Italien Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	0	2.000.000	98,0800	1.961.600,00	0,73
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	93,1850	1.863.700,00	0,70
XS1835983922	0,050 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	100,2320	1.202.784,00	0,45
XS2133077383	0,010 % Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025)	600.000	0	1.000.000	97,2090	972.090,00	0,36
XS1882681619	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN v.18(2023)	0	0	400.000	99,9050	399.620,00	0,15
XS2262263622	0,010 % Ontario EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.200.000	89,4540	1.073.448,00	0,40
XS2250201329	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.400.000	89,4080	1.251.712,00	0,47
						14.677.582,00	5,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						14.677.582,00	5,48
Anleihen						217.833.131,00	81,45
Wertpapiervermögen						260.417.497,45	97,34
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/159,00		65	0	65		-74.100,00	-0,03
						-74.100,00	-0,03
Long-Positionen						-74.100,00	-0,03
Optionen						-74.100,00	-0,03
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		0	15	-15		27.600,00	0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022		0	30	-30		41.700,00	0,02
						69.300,00	0,03
Short-Positionen						69.300,00	0,03
Terminkontrakte						69.300,00	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent						7.169.403,26	2,68
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-70.597,08	-0,02
Fondsvermögen in EUR						267.511.503,63	100,00

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

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	2.103	18.946
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	23.643	23.643
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	5.500	5.500
DE000A3MQB30	Vonovia SE BZR 07.12.21	17.438	17.438
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	6.885	15.900
ES0173516115	Repsol S.A.	0	1
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	22.974	22.974
Spanien			
ES0144583251	Iberdrola S.A.	643	643
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	38.632	38.632
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.14(2024)	0	3.300.000
FR0013511615	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. Social Bond v.20(2025)	0	400.000
ES0413307101	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	500.000
FR0014000D31	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000
XS2353182020	0,000 % ENEL Finance International NV Sustainability Bond v.21(2027)	0	1.000.000
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2328418186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	300.000
IT0005445306	0,500 % Italien Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
XS2345877497	0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	600.000	1.000.000
DE000A2GSNU4	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN FRN v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
DE000A2TSTU4	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	3.500.000
XS2433385650	0,250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2032)	900.000	900.000
DE000NRW0ME3	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS0794399674	3,750 % Polen EMTN Reg.S. v.12(2023)	0	800.000
PTOTEXO0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
FR0013383585	0,500 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	800.000
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.500.000
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	500.000	1.000.000
DE000HV2AYS3	0,375 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2033)	900.000	900.000
FR0013336492	1,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.18(2033)	0	1.100.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2412267515	0,000 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	500.000	500.000
DE000BLB6JL6	0,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2029)	1.800.000	1.800.000
FR00140084Y5	0,000 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.22(2028)	700.000	700.000
GR0124038721	1,750 % Griechenland Reg.S. v.22(2032)	1.800.000	1.800.000
XS2446844594	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.22(2030)	700.000	700.000
FR0014006UI2	0,000 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	500.000	500.000
XS2434412859	0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)	600.000	600.000
XS2407914394	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2025)	300.000	300.000
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/165,50	75	75
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2022/171,50	40	40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2022/172,50	60	60
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/174,50	75	75
	Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future Februar 2022/133,50	100	100
	Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future Januar 2022/134,25	150	150
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2022/162,00	120	120
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021/166,00	150	150
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2022/165,00	90	90
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/169,00	150	150
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/169,50	190	190
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/171,00	150	150
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/171,50	50	50
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/172,50	140	140
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2022/160,50	15	15
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022/160,50	15	15
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022/162,50	40	40
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022/165,00	100	100
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2021/167,50	125	125
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2021/170,00	75	75
	Put on EUX 30YR Euro-Buxl Future Februar 2022/198,00	20	20
	Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Februar 2022/131,50	40	40
	Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Januar 2022/132,50	150	150
	Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Januar 2022/133,25	150	150
	Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022/130,25	75	75
	Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Oktober 2021/134,75	0	100

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	75	75
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	25	25
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	180	180
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	45	45
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	225	225

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Fonds wurde mit der Prospektaktualisierung zum 1. Dezember 2021 auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor umgestellt.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Uninstitutional European Bonds & Equities folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,21 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

