



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional Global Covered Bonds

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Covered Bonds	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	15

## 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.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

### 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 Global Covered Bonds

WKN A1JMTP  
ISIN LU0694230862

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,87	1,37	3,37	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

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

Frankreich	15,46 %
Spanien	11,09 %
Deutschland	10,08 %
Italien	8,82 %
Australien	7,39 %
Österreich	7,23 %
Kanada	6,51 %
Schweden	5,26 %
Niederlande	4,88 %
Norwegen	4,81 %
Portugal	2,87 %
Belgien	2,62 %
Finnland	2,38 %
Neuseeland	1,87 %
Großbritannien	1,48 %
Polen	1,31 %
Japan	1,10 %
Irland	0,95 %
Estland	0,86 %
Dänemark	0,74 %
Singapur	0,48 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,19 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,62 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	73,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	13,33 %
Staatsanleihen	10,55 %
Sonstiges	0,71 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,19 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,62 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,19 %</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 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	288.629.118,41
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 282.283.809,51)	
Bankguthaben	4.761.490,88
Sonstige Bankguthaben	54.199,85
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	9.380,15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	846.482,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	45.206,44
	<b>294.345.878,07</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-255.177,55
Zinsverbindlichkeiten	-6.067,18
Sonstige Passiva	-130.579,32
	<b>-391.824,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>293.954.054,02</b>
Umlaufende Anteile	2.972.498,000
Anteilwert	98,89 EUR

# Uninstitutional Global Covered Bonds

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU000XCLWAR9	2,250 % Australien Reg.S. v.15(2028)	8.000.000	0	8.000.000	106,4580	5.520.606,73	1,88
						<b>5.520.606,73</b>	<b>1,88</b>
<b>EUR</b>							
ES0465936054	0,750 % ABANCA Corporación Bancaria S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	3.800.000	105,9910	4.027.658,00	1,37
XS1747670922	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	1.700.000	112,7290	1.916.393,00	0,65
XS1344751968	0,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	900.000	106,0290	954.261,00	0,32
XS2101336316	0,375 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2035)	0	0	2.100.000	101,6220	2.134.062,00	0,73
XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank Unlimited Co. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.600.000	102,5580	1.640.928,00	0,56
XS1523136247	0,450 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.500.000	102,2300	1.533.450,00	0,52
IT0005013971	2,875 % Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	0	1.000.000	100,0900	1.000.900,00	0,34
IT0005038283	2,875 % Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	1.000.000	110,1170	1.101.170,00	0,37
IT0005321663	1,000 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.900.000	105,0120	1.995.228,00	0,68
ES0413860745	0,125 % Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	1.500.000	101,5220	1.522.830,00	0,52
ES0413860554	0,125 % Banco de Sabadell S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.700.000	101,3450	1.722.865,00	0,59
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	0	0	1.200.000	99,5700	1.194.840,00	0,41
ES0413790397	1,000 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	1.100.000	105,3920	1.159.312,00	0,39
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	4.000.000	102,6380	4.105.520,00	1,40
PTBSRIOE0024	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	1.900.000	103,9440	1.974.936,00	0,67
PTBSRJOM0023	1,250 % Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	1.100.000	109,4860	1.204.346,00	0,41
XS1791443440	0,625 % Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.100.000	103,9040	1.142.944,00	0,39
ES0413307093	1,000 % Bankia S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	2.300.000	105,7030	2.431.169,00	0,83
ES0413307127	1,000 % Bankia S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.100.000	102,7860	1.130.646,00	0,38
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	1.000.000	104,8790	1.048.790,00	0,36
DE000A3H24G6	0,010 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Reg.S. Pfe. v.20(2030)	1.400.000	0	1.400.000	99,7040	1.395.856,00	0,47
BE0002260298	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	1.400.000	102,1820	1.430.548,00	0,49
BE0002669506	0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	3.300.000	100,4550	3.315.015,00	1,13
BE0002265347	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.200.000	101,1640	1.213.968,00	0,41
FR0013514502	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	700.000	100,0500	700.350,00	0,24
FR0011993518	1,750 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	400.000	107,1180	428.472,00	0,15
FR0013111903	0,375 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	700.000	101,6710	711.697,00	0,24
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.200.000	101,6240	1.219.488,00	0,41
FR0012518926	0,500 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	1.500.000	101,5710	1.523.565,00	0,52
FR0013505096	0,125 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	2.400.000	102,1010	2.450.424,00	0,83
FR0013403433	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.400.000	104,4320	1.462.048,00	0,50
FR0013396355	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	0	600.000	103,3860	620.316,00	0,21
PTCGH10E0014	1,000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	600.000	101,1010	606.606,00	0,21
ES0440609271	0,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	100.000	103,7560	103.756,00	0,04
ES0440609396	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	1.200.000	107,4270	1.289.124,00	0,44
XS1456455572	0,000 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	0	1.600.000	100,6400	1.610.240,00	0,55
DE000CZ45V51	0,010 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.20(2030)	0	0	3.000.000	100,2100	3.006.300,00	1,02
XS0775914277	3,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	0	0	600.000	103,7670	622.602,00	0,21
XS1458458665	0,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	1.500.000	103,8990	1.558.485,00	0,53
XS1811023735	0,375 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	0	1.600.000	101,7580	1.628.128,00	0,55
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	4.000.000	106,5460	4.261.840,00	1,45
FR0011356997	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	0	0	1.100.000	104,7060	1.151.766,00	0,39
FR0012938959	0,625 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2023)	0	0	3.400.000	102,0590	3.470.006,00	1,18
FR0012447696	0,750 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	2.300.000	104,4720	2.402.856,00	0,82
FR0013358843	0,875 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	2.500.000	107,4180	2.685.450,00	0,91
FR0013507365	0,050 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.20(2024)	0	0	1.000.000	101,5220	1.015.220,00	0,35
XS1622193248	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	2.000.000	102,2790	2.045.580,00	0,70
XS2014373851	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2039)	0	0	4.000.000	105,9820	4.239.280,00	1,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Covered Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% <sup>1)</sup>
							EUR
FR0013310059	0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2026)	0	0	1.900.000	104,1180	1.978.242,00	0,67
FR0013417334	0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.19(2034)	0	0	3.000.000	107,9020	3.237.060,00	1,10
FR0013141074	1,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2031)	0	0	1.700.000	111,9110	1.902.487,00	0,65
FR0013254273	0,750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	700.000	106,1110	742.777,00	0,25
FR0013368388	1,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2038)	0	0	700.000	118,2150	827.505,00	0,28
FR0013505575	0,125 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2024)	0	0	2.200.000	102,0450	2.244.990,00	0,76
IT0005366288	1,000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	5.000.000	106,8930	5.344.650,00	1,82
IT0005437733	0,125 % Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2033)	2.500.000	0	2.500.000	98,1990	2.454.975,00	0,84
IT0005397028	0,250 % Credit Agricole Italia S.p.A. Reg.S. Pfe. v.20(2028) <sup>2)</sup>	0	0	1.300.000	102,5780	1.333.514,00	0,45
FR0013215688	0,250 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	900.000	102,9270	926.343,00	0,32
FR0013358199	0,500 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	2.000.000	103,8570	2.077.140,00	0,71
FR0011564962	2,500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	0	0	500.000	107,3760	536.880,00	0,18
FR0013399102	1,000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	700.000	108,5110	759.577,00	0,26
FR0012452217	0,500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	1.700.000	100,8450	1.714.365,00	0,58
XS194345185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.200.000	104,0420	1.248.504,00	0,42
XS1909061597	0,375 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	0	1.500.000	102,1060	1.531.590,00	0,52
DE000DHY5025	0,750 % Dte. Hypothekbank [A.-G.] EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	2.500.000	106,6400	2.666.000,00	0,91
DE000DHY5074	0,010 % Dte. Hypothekbank [A.-G.] Pfe. v.20(2027)	0	0	2.000.000	101,4110	2.028.220,00	0,69
DE000A2TSDW4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	2.400.000	101,7320	2.441.568,00	0,83
XS2133386685	0,010 % Eika Boligkredit A.S. EMTN Pfe. v.20(2027)	0	0	2.500.000	101,1460	2.528.650,00	0,86
XS0743547183	3,500 % Erste Group Bank AG EMTN Pfe. v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,4280	1.034.280,00	0,35
AT0000A2A6W3	0,010 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.300.000	100,5660	1.307.358,00	0,44
AT0000A2CDT6	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	1.100.000	101,2450	1.113.695,00	0,38
XS2057917366	0,010 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	4.000.000	101,5390	4.061.560,00	1,38
DE000A1KRJR4	0,250 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	0	3.600.000	101,8760	3.667.536,00	1,25
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.400.000	102,2970	1.432.158,00	0,49
IT0005156044	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	1.400.000	108,1660	1.514.324,00	0,52
IT0005174492	0,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.200.000	102,1040	1.225.248,00	0,42
IT0005383309	1,350 % Italian Reg.S. v.19(2030) <sup>2)</sup>	3.000.000	0	6.000.000	106,9830	6.418.980,00	2,18
XS1669866300	0,375 % Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	700.000	102,5770	718.039,00	0,24
XS1514010310	0,500 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	900.000	104,0550	936.495,00	0,32
XS1961126775	0,375 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	0	500.000	102,8850	514.425,00	0,18
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	1.700.000	101,7480	1.729.716,00	0,59
ES0443307063	1,250 % Kutxabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	600.000	106,8250	640.950,00	0,22
FR0013090578	0,500 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.400.000	101,8390	1.425.746,00	0,49
FR0013262961	0,625 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	1.800.000	105,3630	1.896.534,00	0,65
FR0013454733	0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029)	0	0	1.800.000	100,3200	1.805.760,00	0,61
XS1883355601	0,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	4.000.000	103,9730	4.158.920,00	1,41
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	0	0	3.700.000	100,6210	3.722.977,00	1,27
XS1967590180	0,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	900.000	101,8290	916.461,00	0,31
XS1290654513	0,625 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	1.600.000	101,6020	1.625.632,00	0,55
XS1321466911	0,875 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	1.600.000	102,1590	1.634.544,00	0,56
XS1942618023	0,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	2.000.000	104,8330	2.096.660,00	0,71
XS1204140971	0,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2027)	0	0	1.100.000	105,4340	1.159.774,00	0,39
XS1554271590	0,025 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,4590	1.908.721,00	0,65
XS1951927158	0,625 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.600.000	106,0020	1.696.032,00	0,58
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	0	2.000.000	100,6680	2.013.360,00	0,68
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024) <sup>2)</sup>	0	0	1.800.000	103,3260	1.859.868,00	0,63
PTOTEVOE0018	2,125 % Portugal Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	116,2250	4.649.000,00	1,58
ES0371622020	4,250 % PROGRAMA CEDULAS TDA -Fondo de Titulización de Activos- Pfe. v.06(2031)	0	0	2.300.000	140,6230	3.234.329,00	1,10
XS2086861437	0,125 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.900.000	100,9920	1.918.848,00	0,65
XS1871114473	0,625 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v.18(2026)	0	0	2.000.000	104,9400	2.098.800,00	0,71
XS1942629061	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.000.000	107,5000	1.075.000,00	0,37
XS2100569552	0,375 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG Reg.S. Pfe. v.20(2035)	0	0	2.000.000	101,1400	2.022.800,00	0,69
AT000B093273	1,375 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.18(2033)	0	0	1.400.000	113,8270	1.593.578,00	0,54
XS1942615607	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.500.000	101,9340	1.529.010,00	0,52
XS2104915207	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	4.000.000	101,2870	4.051.480,00	1,38
XS1847633119	0,250 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	0	2.500.000	101,6460	2.541.150,00	0,86
XS1876471183	0,625 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	2.000.000	104,2880	2.085.760,00	0,71
XS2102283814	0,050 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	1.200.000	101,2130	1.214.556,00	0,41
XS1633824823	0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	2.200.000	102,2590	2.249.698,00	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Covered Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013094869	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	800.000	101,8600	814.880,00	0,28
FR0013358496	0,250 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	0	1.300.000	101,8180	1.323.634,00	0,45
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.300.000	106,0370	1.378.481,00	0,47
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	108,2480	2.706.200,00	0,92
ES0000012F43	0,600 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.000.000	103,7850	6.227.100,00	2,12
XS1482554075	0,250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	0	0	800.000	102,8780	823.024,00	0,28
XS2076139166	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.700.000	100,9090	1.715.453,00	0,58
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.300.000	108,2830	1.407.679,00	0,48
XS2262802601	0,010 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) <sup>2)</sup>	4.700.000	0	4.700.000	100,7220	4.733.934,00	1,61
XS1731734585	0,375 % Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	2.300.000	102,9960	2.368.908,00	0,81
XS1550143421	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	1.100.000	102,4170	1.126.587,00	0,38
XS1900804045	0,625 % Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	2.000.000	104,3730	2.087.460,00	0,71
XS2007244614	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	2.800.000	103,2240	2.890.272,00	0,98
XS1934392413	0,250 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.800.000	101,8840	1.833.912,00	0,62
XS2138444661	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	3.000.000	101,5030	3.045.090,00	1,04
XS1401105587	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,7460	1.017.460,00	0,35
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	1.400.000	101,2020	1.416.828,00	0,48
DE000HV2ART5	0,625 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.800.000	104,5520	1.881.936,00	0,64
DE000HV2ASU1	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	1.200.000	101,4210	1.217.052,00	0,41
DE000HV2AS10	0,250 % UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2032) <sup>2)</sup>	0	0	2.000.000	101,6030	2.032.060,00	0,69
AT000B049598	0,750 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	1.500.000	101,8140	1.527.210,00	0,52
AT000B049788	0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) <sup>2)</sup>	0	0	2.100.000	103,0100	2.163.210,00	0,74
IT0004988553	3,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	600.000	109,7850	658.710,00	0,22
IT0005320673	0,500 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	0	1.700.000	102,9950	1.750.915,00	0,60
IT0005140030	1,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] Reg.S. Pfe. v.15(2023)	0	0	1.100.000	102,6660	1.129.326,00	0,38
XS2264978623	0,010 % United Overseas Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.20(2027)	1.400.000	0	1.400.000	100,6650	1.409.310,00	0,48
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.300.000	103,3340	1.343.342,00	0,46
XS1748436190	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.000.000	103,1880	1.031.880,00	0,35
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.800.000	103,0120	1.854.216,00	0,63
XS2243314528	0,010 % Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	600.000	0	600.000	100,6390	603.834,00	0,21
						<b>261.655.936,00</b>	<b>89,01</b>
<b>NOK</b>							
NO0010852650	2,170 % Nordea Eiendoms-kreditt AS Pfe. v.19(2026)	60.000.000	0	60.000.000	102,8140	6.149.653,08	2,09
						<b>6.149.653,08</b>	<b>2,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>273.326.195,81</b>	<b>92,98</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2058989489	0,010 % Danske Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	2.200.000	101,3280	2.229.216,00	0,76
XS1952576475	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.700.000	106,8110	1.815.787,00	0,62
XS2133077383	0,010 % Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025)	0	0	2.500.000	101,1570	2.528.925,00	0,86
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	3.200.000	100,7440	3.223.808,00	1,10
						<b>9.797.736,00</b>	<b>3,34</b>
<b>NZD</b>							
NZGOVD7528C6	0,250 % Neuseeland v.20(2028)	10.000.000	0	10.000.000	92,3440	5.505.186,60	1,87
						<b>5.505.186,60</b>	<b>1,87</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>15.302.922,60</b>	<b>5,21</b>
<b>Anleihen</b>						<b>288.629.118,41</b>	<b>98,19</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>288.629.118,41</b>	<b>98,19</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Covered Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	50	200	-150		9.750,15	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	0	74	-74		-370,00	0,00
						<b>9.380,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>9.380,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>9.380,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>4.761.490,88</b>	<b>1,62</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>554.064,58</b>	<b>0,19</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>293.954.054,02</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
NOK/EUR	Währungskäufe	15.800.000,00	1.574.477,21	0,54
EUR/NOK	Währungsverkäufe	80.800.000,00	8.051.756,86	2,74
EUR/NZD	Währungsverkäufe	10.000.000,00	5.958.967,74	2,03
EUR/AUD	Währungsverkäufe	9.000.000,00	5.832.248,97	1,98

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6774
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
PTBCPIOM0057	0,750 % Banco Comercial Português S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	1.800.000
FR0011053255	4,125 % CIF Euromortgage EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2022)	0	600.000
FR0013066743	0,625 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2023)	0	900.000
FR0013446598	0,010 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfe. v.19(2028)	0	3.200.000
BE0002613918	0,750 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	1.400.000
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	0	4.000.000
XS2101325111	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	1.900.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	170	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	288	288
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	25	25
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	20	20
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	94	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	89	89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der 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.

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

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

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

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.

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Global Covered Bonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	15.721.350,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.968.856,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.752.494,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<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	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	15.721.350,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR RUB USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<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)	2.178.795,17	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	7.635.527,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	7.327.667,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	979,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.095,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	941,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	23,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.154,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

5,45 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.282.086,74
2. Name	Gazprom PJSC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.776.082,98
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.532.235,62
4. Name	Surgutneftegas PJSC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	410.900,46
5. Name	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	127.993,68
6. Name	LUKOIL PJSC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.690,87

**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	17.141.990,35

**Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.



## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds & Equities
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniMarktführer
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniOptimus -net-
UniEuroSTOXX 50	UniOpti4
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nordamerika
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

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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

