



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Konservativ Nachhaltig	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	15
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	23

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 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 erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Konservativ Nachhaltig (vormals UnInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit) ist ein aktiv gemanagter Fonds, welcher eine dynamische Wertsicherungsstrategie mit einer festgelegten Wertuntergrenze unter Anrechnung der Ausschüttung auf Kalenderjahresbasis verfolgt. Das Fondsvermögen wird weltweit (einschließlich der Emerging Markets Länder) überwiegend in Aktien, Unternehmensanleihen sowie in von öffentlich-rechtlichen Ausstellern begebene fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere angelegt. Dazu zählen insbesondere neben Staatsanleihen auch Pfandbriefe bzw. Covered Bonds sowie Wertpapiere von supranationalen Organisationen und Gebietskörperschaften. Daneben kann die Verwaltungsgesellschaft in alle übrigen gesetzlich und vertraglich zulässigen Vermögensgegenstände investieren sowie flüssige Mittel halten. Die vorgenannten Anleihen werden zum Zeitpunkt des Erwerbs sowie im Bestand überwiegend im Ratingbereich von „Investment Grade“ liegen. Für den Fonds werden zudem überwiegend Vermögensgegenstände erworben, welche gemäß der in der Anlagepolitik beschriebene Kriterien als nachhaltig eingestuft werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden weitestgehend währungsbesichert. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, die auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind. Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds neben der Berücksichtigung der vorgenannten Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen eines KONVEXO-Konzeptes gesteuert, mit dem eine dynamische Wertsicherungsstrategie unter Berücksichtigung von Wertsicherungsperioden und Wertuntergrenzen verfolgt wird. Es wird angestrebt, dass der Anteilwert zum Ende eines Kalenderjahres (Wertsicherungsperiode) mindestens 95 Prozent des Ausgangswerts (Wertuntergrenze) beträgt. Die erste Wertsicherung beginnt am 1. Januar 2020 und endet am 31. Dezember 2020. Mit der Wertsicherungsstrategie ist weder eine Garantie für den Kapitalerhalt noch für die Einhaltung einer Wertuntergrenze in Euro zum Ende des Wertsicherungsperiode verbunden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Konservativ Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 43 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug zuletzt 40 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 17 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Es traten mehrere Schwankungen bei den Anlagen in Rentenanlagen unterjährig auf, wonach sich die Anteile zeitweise bis auf 41 Prozent des Fondsvolumens beliefen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 50 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 10 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den Euroländern (100 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 45 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 43 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 12 Prozent gehalten.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 37 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 23 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 13 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 28 Prozent, in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 19 Prozent und in Staatsanleihen mit 16 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 16 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 12 Prozent.

Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 25 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 20 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und elf Monaten.

Der Uninstitutional Konservativ Nachhaltig nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,47 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,87	1,72	-0,50	2,91

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.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	22,71 %
Luxemburg	17,67 %
Frankreich	17,61 %
Italien	9,74 %
Deutschland	6,71 %
Norwegen	4,50 %
Spanien	4,38 %
Niederlande	4,10 %
Irland	3,14 %
Schweiz	3,05 %
Kanada	1,85 %
Schweden	1,60 %
Großbritannien	1,29 %
Japan	0,55 %
Dänemark	0,37 %
Österreich	0,35 %
Finnland	0,20 %
Wertpapiervermögen	99,82 %
Terminkontrakte	-0,48 %
Bankguthaben	0,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,19 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	23,69 %
Investmentfondsanteile	17,13 %
Staatsanleihen	9,50 %
Software & Dienste	6,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,51 %
Investitionsgüter	4,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,70 %
Automobile & Komponenten	3,36 %
Hardware & Ausrüstung	2,73 %
Versicherungen	2,58 %
Media & Entertainment	2,32 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,22 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,09 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,02 %
Energie	1,73 %
Versorgungsbetriebe	1,63 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,51 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,43 %
Immobilien	1,29 %
Verbraucherdienste	1,26 %
Groß- und Einzelhandel	1,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,18 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,96 %
Telekommunikationsdienste	0,77 %
Transportwesen	0,21 %
Wertpapiervermögen	99,82 %
Terminkontrakte	-0,48 %
Bankguthaben	0,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,19 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	155,46	1.734	-18,31	89,63
30.09.2020	130,79	1.519	-18,98	86,09
30.09.2021	109,21	1.252	-23,06	87,21

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 105.846.544,69)	109.013.399,10
Bankguthaben	923.183,18
Sonstige Bankguthaben	355.245,39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	222.408,77
Dividendenforderungen	49.910,65
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	302.036,59
	110.866.183,68
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-526.764,09
Zinsverbindlichkeiten	-4.539,31
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-301.856,85
Sonstige Passiva	-818.404,97
	-1.651.565,22
Fondsvermögen	109.214.618,46
Umlaufende Anteile	1.252.253,812
Anteilwert	87,21 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	130.794.089,66
Ordentliches Nettoergebnis	595.140,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	58.311,78
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	448.892,89
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-23.508.833,41
Realisierte Gewinne	2.250.668,53
Realisierte Verluste	-4.588.172,04
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.485.752,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-795.143,92
Ausschüttung	-526.087,45
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	109.214.618,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Dividenden	388.462,21
Zinsen auf Anleihen	1.024.344,77
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	257.983,98
Bankzinsen	-47.716,76
Sonstige Erträge	36.308,74
Ertragsausgleich	-154.941,23
Erträge insgesamt	1.504.441,71
Zinsaufwendungen	-15,64
Verwaltungsvergütung	-777.638,92
Pauschalgebühr	-149.517,17
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-711,58
Taxe d'abonnement	-52.264,66
Sonstige Aufwendungen	-25.780,86
Aufwandsausgleich	96.629,45
Aufwendungen insgesamt	-909.301,62
Ordentliches Nettoergebnis	595.140,09
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	97.882,09
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,98

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.519.252,003
Ausgegebene Anteile	5.240,374
Zurückgenommene Anteile	-272.238,565
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.252.253,812

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060094928	Orsted AS	DKK	4.519	993	3.526	848,8000	402.494,53	0,37
							402.494,53	0,37
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	3.436	2.280	1.156	271,8000	314.200,80	0,29
DE000BASF111	BASF SE	EUR	7.472	0	7.472	65,8500	492.031,20	0,45
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	18.697	14.418	4.279	54,4800	233.119,92	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	3.145	1.701	1.444	236,9000	342.083,60	0,31
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	5.877	1.598	4.279	193,6400	828.585,56	0,76
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	5.033	919	4.114	51,9000	213.516,60	0,20
							2.423.537,68	2,22
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	8.951	4.543	4.408	48,9700	215.859,76	0,20
							215.859,76	0,20
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	15.843	0	15.843	24,0850	381.578,66	0,35
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	23.162	5.170	17.992	55,4400	997.476,48	0,91
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	13.876	0	13.876	26,7100	370.627,96	0,34
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	4.702	469	4.233	180,1500	762.574,95	0,70
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	9.963	4.760	5.203	58,2400	303.022,72	0,28
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	13.225	0	13.225	45,4650	601.274,63	0,55
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	6.171	615	5.556	165,5000	919.518,00	0,84
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	10.222	5.943	4.279	92,7600	396.920,04	0,36
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	3.067	686	2.381	356,8500	849.659,85	0,78
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	4.114	0	4.114	83,0800	341.791,12	0,31
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.323	0	2.323	143,9000	334.279,70	0,31
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	15.281	0	15.281	41,3350	631.640,14	0,58
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	18.721	0	18.721	26,4600	495.357,66	0,45
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	9.404	0	9.404	66,0100	620.758,04	0,57
							8.006.479,95	7,33
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	3.526	1.793	1.733	89,5800	180.661,17	0,17
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	23.126	0	23.126	15,2400	410.148,07	0,38
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	33.786	7.042	26.744	14,5500	452.839,75	0,41
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	52.897	0	52.897	5,8360	359.253,92	0,33
							1.402.902,91	1,29
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	2.883	0	2.883	319,9200	795.934,90	0,73
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	2.537	0	2.537	285,7700	625.645,92	0,57
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	11.755	0	11.755	40,5600	476.782,80	0,44
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	4.036	0	4.036	149,3100	520.033,79	0,48
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	3.484	0	3.484	116,0000	404.144,00	0,37
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	2.351	0	2.351	256,1000	602.091,10	0,55
							3.424.632,51	3,14
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	106.261	0	106.261	2,4535	260.711,36	0,24
							260.711,36	0,24
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	5.290	0	5.290	110,8400	586.343,60	0,54
							586.343,60	0,54
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	2.641	0	2.641	94,3800	249.257,58	0,23
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.704	852	1.852	645,9000	1.196.206,80	1,10
							1.445.464,38	1,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Norwegen								
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	7.053	0	7.053	457,3000	318.873,03	0,29
							318.873,03	0,29
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	9.992	0	9.992	38,0600	380.295,52	0,35
							380.295,52	0,35
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	21.114	7.742	13.372	328,6000	433.405,59	0,40
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	5.616	0	5.616	532,2000	294.803,44	0,27
							728.209,03	0,67
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	7.511	0	7.511	97,4200	677.018,52	0,62
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	982	0	982	701,6000	637.464,10	0,58
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	211	0	211	1.466,5000	286.298,58	0,26
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	30.970	7.460	23.510	15,0000	326.286,08	0,30
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	1.175	0	1.175	370,2000	402.465,77	0,37
							2.329.533,05	2,13
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	115.123	0	115.123	3,1365	361.083,29	0,33
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	17.599	1.754	15.845	53,3000	844.538,50	0,77
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	23.510	0	23.510	21,4200	503.584,20	0,46
							1.709.205,99	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	10.378	0	10.378	77,3900	693.090,63	0,63
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	634	52	582	2.673,5200	1.342.758,58	1,23
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	577	101	476	3.285,0400	1.349.395,10	1,24
US0258161092	American Express Co.	USD	4.036	0	4.036	167,5300	583.492,48	0,53
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.595	0	2.595	169,0400	378.545,74	0,35
US0378331005	Apple Inc.	USD	11.846	3.154	8.692	141,5000	1.061.372,11	0,97
US0584981064	Ball Corporation	USD	3.459	1.871	1.588	89,9700	123.293,37	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	19.603	5.315	14.288	43,3900	534.998,55	0,49
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	7.938	0	7.938	72,8400	498.967,83	0,46
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	9.525	0	9.525	54,4300	447.398,82	0,41
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	11.531	0	11.531	84,8600	844.425,84	0,77
US2358511028	Danaher Corporation	USD	3.113	2.055	1.058	304,4400	277.957,82	0,25
US2441991054	Deere & Co.	USD	3.171	1.848	1.323	335,0700	382.548,85	0,35
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.652	0	2.652	208,6200	477.442,39	0,44
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	3.969	0	3.969	231,0500	791.368,18	0,72
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	9.822	0	9.822	94,2000	798.440,11	0,73
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	3.354	973	2.381	239,5400	492.185,66	0,45
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	USD	669	0	669	26,0000	15.010,36	0,01
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	5.189	0	5.189	163,6900	732.988,79	0,67
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	1.153	412	741	569,1500	363.945,59	0,33
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	4.622	0	4.622	241,1100	961.693,49	0,88
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	7.956	653	7.303	281,9200	1.776.718,81	1,63
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	807	384	423	608,3400	222.064,05	0,20
US6541061031	NIKE Inc.	USD	2.311	0	2.311	145,2300	289.632,84	0,27
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	2.117	0	2.117	260,2100	475.375,02	0,44
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	8.072	1.722	6.350	125,4300	687.332,15	0,63
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	4.427	968	3.459	271,2200	809.587,49	0,74
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	19.603	0	19.603	52,4700	887.615,99	0,81
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	4.529	1.070	3.459	139,8000	417.300,83	0,38
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	5.931	2.491	3.440	169,1700	502.196,06	0,46
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	922	0	922	515,4200	410.094,27	0,38
							19.629.237,80	17,96
Börsengehandelte Wertpapiere							43.263.781,10	39,62
Aktien, Anrechte und Genussscheine							43.263.781,10	39,62
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)		1.400.000	400.000	1.000.000	98,8870	988.870,00	0,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,2010	1.042.010,00	0,95	
XS1200670955	0,750 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,3370	1.013.370,00	0,93	
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,5170	1.005.170,00	0,92	
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,9490	1.019.490,00	0,93	
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,6620	996.620,00	0,91	
FR0011280056	4,250 % BPCE S.A. EMTN v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	106,3030	1.063.030,00	0,97	
FR0013476199	0,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,8180	1.008.180,00	0,92	
ES0440609313	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,9370	2.038.740,00	1,87	
FR0012938959	0,625 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,5130	2.030.260,00	1,86	
FR0013141066	0,375 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,2850	2.025.700,00	1,85	
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	104,6320	1.046.320,00	0,96	
DE000A3H2Z99	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	0	900.000	99,5350	895.815,00	0,82	
XS0881369770	2,125 % Eika Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	103,4880	2.069.760,00	1,90	
IT0005210650	1,250 % Italien Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	0	5.000.000	105,5590	5.277.950,00	4,83	
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026)	7.500.000	2.500.000	5.000.000	101,9870	5.099.350,00	4,67	
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	104,1820	1.041.820,00	0,95	
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,2670	1.032.670,00	0,95	
FR0013324332	0,500 % Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,1320	1.011.320,00	0,93	
XS2331216577	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.21(2026)	500.000	0	500.000	99,6010	498.005,00	0,46	
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,7950	1.017.950,00	0,93	
XS2118276539	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,5190	1.005.190,00	0,92	
XS1788951090	0,500 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,3110	1.013.110,00	0,93	
XS1377237869	0,375 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,2440	2.024.880,00	1,85	
XS1377941106	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,2030	2.024.060,00	1,85	
XS0830194501	2,125 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,7200	1.037.200,00	0,95	
XS0881362502	2,375 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	103,6360	1.036.360,00	0,95	
XS1566100977	0,375 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,0670	1.010.670,00	0,93	
XS1708161291	1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026)	1.000.000	0	1.000.000	106,1900	1.061.900,00	0,97	
XS2343821794	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2024)	800.000	0	800.000	99,9290	799.432,00	0,73	
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	0	500.000	99,4950	497.475,00	0,46	
						44.732.677,00	40,96	
Börsengehandelte Wertpapiere						44.732.677,00	40,96	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000CB0HRY3	0,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	700.000	0	700.000	100,1610	701.127,00	0,64	
XS2345982362	0,250 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	500.000	1.000.000	100,1300	1.001.300,00	0,92	
XS2329143510	0,184 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	99,8190	598.914,00	0,55	
						2.301.341,00	2,11	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.301.341,00	2,11	
Anleihen						47.034.018,00	43,07	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1342556849	UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	EUR	80.000	0	80.000	100,5300	8.042.400,00	7,36
LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	30.000	10.000	20.000	143,8100	2.876.200,00	2,63
LU1089802497	UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	EUR	95.000	20.000	75.000	103,9600	7.797.000,00	7,14
						18.715.600,00	17,13	
Investmentfondsanteile						18.715.600,00	17,13	
Wertpapiervermögen						109.013.399,10	99,82	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
CHF								
EUR/CHF Future Dezember 2021		22	0	22		-16.345,30	-0,01	
						-16.345,30	-0,01	
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021		60	15	45		-49.500,00	-0,05	
						-49.500,00	-0,05	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	15	10	5		-32.587,76	-0,03
	EUR/USD Future Dezember 2021	225	0	225		-428.331,03	-0,39
Long-Positionen						-460.918,79	-0,42
Terminkontrakte						-526.764,09	-0,48
Bankguthaben - Kontokorrent						923.183,18	0,85
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-195.199,73	-0,19
Fondsvermögen in EUR						109.214.618,46	100,00

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

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0003565737	KBC Groep NV	3.484	3.484
Dänemark			
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	129	129
Deutschland			
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	11.623	11.623
DE0005810055	Dte. Börse AG	774	774
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	3.526	3.526
DE0007164600	SAP SE	2.710	2.710
DE000SYM9999	Symrise AG	1.161	1.161
Finnland			
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	3.871	3.871
Frankreich			
FR0000130650	Dassault Systemes SE	2.645	2.645
FR0000121485	Kering S.A.	387	387
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	18.721	18.721
Großbritannien			
GB0008847096	Tesco Plc.	58.119	58.119
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	232.470	232.470
Irland			
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	6.453	6.453
Niederlande			
NL0000226223	STMicroelectronics NV	7.908	7.908

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Portugal			
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	157.716	157.716
Spanien			
ES0605066937	Cellnex Telecom S.A. BZR 15.04.21	8.311	8.311
ES0171996087	Grifols S.A.	4.645	4.645
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	7.742	7.742
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	14.614	14.614
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	2.018	2.018
US0605051046	Bank of America Corporation	14.189	14.189
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	213	213
US15135B1017	Centene Corporation	3.748	3.748
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	271	271
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	2.323	2.323
US2547091080	Discover Financial Services	2.710	2.710
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	1.548	1.548
US34959J1088	Fortive Corporation	1.936	1.936
US37045V1008	General Motors Co.	8.648	8.648
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	2.883	2.883
US6092071058	Mondelez International Inc.	7.309	7.309
US7475251036	QUALCOMM Inc.	1.161	1.161
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	1.218	1.218
US8725401090	TJX Companies Inc.	3.253	3.253
US8725901040	T-Mobile US Inc.	1.548	1.548
US8923561067	Tractor Supply Co.	2.306	2.306
US9078181081	Union Pacific Corporation	3.195	3.195
US92826C8394	VISA Inc.	2.323	2.323

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE000A1G0RU9	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	2.000.000
ES0413790439	1,000 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	5.000.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
DE000BH0AJ1	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Pfe. v.14(2021)	0	6.000.000
XS1014773128	1,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	6.385.000
ES0414970246	3,625 % Caixabank S.A. Pfe. v.06(2021)	0	6.000.000
XS0576532054	4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	1.000.000
XS0728812495	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	2.000.000
FR0011179852	4,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	0	5.000.000
FR0011022094	4,375 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)	0	6.000.000
XS0875796541	2,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	500.000
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1548410080	0,050 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	5.000.000
DE000A3H2457	0,000 % Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2026)	1.100.000	1.100.000
DE000DKB0291	1,375 % Dte. Kreditbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	6.000.000
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	900.000
XS0743547183	3,500 % Erste Group Bank AG EMTN Pfe. v.12(2022)	4.835.000	4.835.000
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	1.500.000
EU000A1U9811	1,375 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	6.000.000
XS1044744032	1,500 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.14(2021)	0	3.000.000
XS1368576572	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
IE00B38CQ36	0,800 % Irland Reg.S. v.15(2022)	5.000.000	5.000.000
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	5.000.000
BE0002489640	0,125 % KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	6.000.000
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1057478023	1,375 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	6.000.000
XS1361603209	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	6.500.000
NL0011896857	0,000 % Niederlande Reg.S. v.16(2022)	0	10.000.000
XS1204254715	1,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	2.000.000
XS1045726699	1,500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	6.000.000
FR0014004925	0,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	700.000	700.000
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
FR0012146777	1,125 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	2.000.000
XS0250729109	4,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.06(2021)	0	6.000.000
DE000A2TSTD0	0,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2022)	2.000.000	2.000.000
ES0000012A89	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	5.000.000
XS1555317897	0,050 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	5.000.000
XS1324397964	0,375 % Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	6.000.000
FR0014002C30	0,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	700.000	700.000
XS0988014212	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
XS0554819465	3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	330.000
XS1178970106	0,500 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	2.000.000
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
DE000A3E5MF0	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	800.000	800.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

FR0014002S57	0,010 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2358287238	0,010 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	600.000	600.000

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/4.300,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.100,00	150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/4.100,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.850,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.325,00	75	75
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.450,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.350,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.800,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/3.400,00	50	50

USD

Call on S&P 500 Index August 2021/4.450,00	10	10
Put on S&P 500 Index August 2021/3.950,00	2	2

Terminkontrakte

CHF

EUR/CHF Future September 2021	18	18
EUR/CHF Future September 2021	2	2

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	101	101
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	25	25
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	101	101
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	40	40
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2021	38	38
STOXX 600 Index Future Juni 2021	50	50
STOXX 600 Index Future März 2021	50	50
STOXX 600 Index Future März 2021	50	50

USD

E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	35	35
EUR/USD Future Juni 2021	130	130
EUR/USD Future März 2021	110	110
EUR/USD Future September 2021	190	190
S&P 500 Index Future Juni 2021	25	25
S&P 500 Index Future März 2021	5	5
S&P 500 Index Future März 2021	5	5

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben 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 des Geschäftsjahres.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und jährlich bzw. 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.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UnilInstitutional Konservativ Nachhaltig

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UnilInstitutional Konservativ Nachhaltig (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Inwieweit wurden die ökologischen und sozialen Merkmale gem. Art. 11 Abs. 1 Buchstabe a) OffVO erfüllt?

Das Sondervermögen investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance - G). Die nachhaltige Ausrichtung des Sondervermögens wurde dabei insbesondere durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren erreicht. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale wurden den Vermögensgegenständen des Fonds Nachhaltigkeitsfaktoren und eine Kennziffer für Nachhaltigkeit („Nachhaltigkeitskennziffer“) zugeordnet. Auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer wurden die relevanten Emittenten, deren Vermögensgegenstände für das Sondervermögen grundsätzlich investierbar waren, bewertet. Diese Nachhaltigkeitskennziffer hat je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen umfasst und bewertete das derzeitige Nachhaltigkeitsniveau. Das Sondervermögen des Fonds strebte eine im Wert höhere Nachhaltigkeitskennziffer als die des Performance-Vergleichsmaßstabs an.

Darüber hinaus wurden für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als fünf Prozent ihres Umsatzes durch die Produktion von Rüstungsgütern oder Tabak erwirtschafteten. Weiterhin wurden Emissionen von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe zum Zeitpunkt der Analyse erlaubt war.

Für das Sondervermögen werden vorrangig europäische Anleihen und Aktien erworben, die auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer und der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft werden. Das Sondervermögen wird je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen kann. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Vermögensgegenständen werden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet.

Die Nachhaltigkeitskennziffer sowie die Ausschlusskriterien wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte das Portfoliomanagement verschiedene nachhaltige Strategien überprüfen und bei Bedarf anpassen.

Darüber hinaus wurde die Einhaltung guter Corporate Governance Standards der Emittenten auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern analysiert und in die Anlageentscheidungen einbezogen.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilnstitutional Konservativ Nachhaltig

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	27.470.513,69
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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 war
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuroRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	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

