



# Schlussbericht zur Übertragung zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung) **UniInstitutional Financial Bonds 2022**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Financial Bonds 2022	4
Geografische Länderaufteilung	4
Wirtschaftliche Aufteilung	4
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Veränderung des Fondsvermögens	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung	5
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	6
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022 (Tag der Auflösung)	7
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Tag der Auflösung) (Anhang)	8
Prüfungsvermerk	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	13
Management und Organisation	16

# Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen,  
sehr geehrte Anleger,

die Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat beschlossen, gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds Unilnstitutional Financial Bonds 2022 (WKN A14MWP / ISIN LU1176010566) zum 31. März 2022 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts Unilnstitutional Multi Credit (WKN A2DK5B / ISIN LU1557111835) zu übertragen.

Der Anteilwert zum Auflösungsstichtag belief sich für den Unilnstitutional Financial Bonds 2022 auf 95,07 Euro. Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung) verzeichnete der Fonds eine Wertminderung von 0,41% (nach BVI-Methode).

Die Anleger erhielten, soweit keine andere Weisung vorlag, für ihre Anteile des Fonds Unilnstitutional Financial Bonds 2022, Anteile des Fonds Unilnstitutional Multi Credit nach dem offiziellen Umtauschverhältnis.

Für 1 Anteil des Fonds Unilnstitutional Financial Bonds 2022 (WKN A14MWP) erhielt der Anteilinhaber 0,964590 Anteile des Fonds Unilnstitutional Multi Credit (WKN A2DK5B).

Mit freundlichen Grüßen,  
Union Investment Luxembourg S.A.

# UniInstitutional Financial Bonds 2022

WKN A14MWV  
ISIN LU1176010566

Schlussbericht zur Übertragung  
01.10.2021 - 31.03.2022  
(Tag der Auflösung)

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

Deutschland	30,12 %
Spanien	13,62 %
Schweden	7,89 %
Frankreich	7,88 %
Niederlande	7,19 %
Großbritannien	7,17 %
Kanada	7,17 %
Dänemark	5,06 %
Finnland	4,30 %
Österreich	4,30 %
Irland	3,61 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,31 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,71 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,98 %</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	63,18 %
Staatsanleihen	22,21 %
Sonstiges	9,31 %
Versicherungen	3,61 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,31 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,71 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,98 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UnInstitutional Financial Bonds 2022

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	215,77	2.202	-29,52	98,00
30.09.2021	125,52	1.295	-87,99	96,92
31.03.2022	13,97	147	-109,48	95,07

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung)

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 13.765.444,51)	13.732.026,00
Bankguthaben	98.662,14
Zinsforderungen aus Wertpapieren	153.252,60
	<b>13.983.940,74</b>
Zinsverbindlichkeiten	-2.771,62
Sonstige Passiva	-13.295,60
	<b>-16.067,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>13.967.873,52</b>
Umlaufende Anteile	146.920.000
Anteilwert	95,07 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung)

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	125.520.609,41
Ordentliches Nettoergebnis	104.968,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	545.782,95
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-109.478.800,39
Realisierte Gewinne	1.026.356,54
Realisierte Verluste	-6.107.381,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-234.039,84
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.289.817,34
Ausschüttung	-1.699.439,15
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>13.967.873,52</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung)

	EUR
Zinsen auf Anleihen	843.315,37
Bankzinsen	-2.055,91
Ertragsausgleich	-705.995,85
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>135.263,61</b>
Zinsaufwendungen	-2.260,22
Verwaltungsvergütung <sup>2)</sup>	-126.929,69
Pauschalgebühr	-42.309,88
Veröffentlichungskosten	-258,35
Taxe d'abonnement	-12.785,79
Sonstige Aufwendungen	-5.964,02
Aufwandsausgleich	160.212,90
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-30.295,05</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>104.968,56</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>3.926,51</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Financial Bonds 2022 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.295.150,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.148.230,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>146.920,000</b>

# UniInstitutional Financial Bonds 2022

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1222422856	1,125 % Achmea Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	1.500.000	500.000	100,0850	500.425,00	3,58
ES0414950685	4,500 % Bankia S.A. Pfe. v.07(2022)	500.000	0	500.000	100,3010	501.505,00	3,59
DE0001141752	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	1.200.000	800.000	100,0070	800.056,00	5,73
XS0304159576	4,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.07(2022)	1.000.000	500.000	500.000	100,8960	504.480,00	3,61
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	3.500.000	500.000	100,0460	500.230,00	3,58
XS0519458755	3,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.10(2022)	700.000	0	700.000	100,9290	706.503,00	5,06
FR0013219177	0,000 % Frankreich Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	500.000	500.000	100,0940	500.470,00	3,58
DE000A1RQDE2	0,000 % Hessen Reg.S. v.18(2022)	1.000.000	500.000	500.000	100,0960	500.480,00	3,58
XS1681522998	0,250 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	700.000	700.000	100,0520	700.364,00	5,01
DE000A2LQSS1	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.500.000	900.000	600.000	100,1380	600.828,00	4,30
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	700.000	700.000	100,0740	700.518,00	5,02
XS1069776232	1,250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	500.000	500.000	100,2360	501.180,00	3,59
DE000MHB06J1	1,750 % Münchener Hypothekbank eG Reg.S. Pfe. v.12(2022)	500.000	0	500.000	100,3670	501.835,00	3,59
XS1241546420	1,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	500.000	500.000	100,2410	501.205,00	3,59
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	1.500.000	900.000	600.000	100,0810	600.486,00	4,30
AT0000A0N9A0	3,650 % Österreich Reg.S. v.11(2022)	1.500.000	900.000	600.000	100,0520	600.312,00	4,30
XS1246658501	0,875 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.15(2022)	1.300.000	800.000	500.000	100,2720	501.360,00	3,59
XS1246782269	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	800.000	300.000	500.000	100,2440	501.220,00	3,59
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022)	1.500.000	800.000	700.000	100,0790	700.553,00	5,02
XS1239401216	1,000 % Swedbank AB Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	1.400.000	600.000	100,2190	601.314,00	4,30
XS1592881020	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	1.500.000	500.000	100,0040	500.020,00	3,58
FR0124175367	0,125 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	600.000	600.000	100,0280	600.168,00	4,30
						<b>12.625.512,00</b>	<b>90,39</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>12.625.512,00</b>	<b>90,39</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000DB5DCN5	1,750 % Dte. Bank AG Pfe. v.12(2022)	900.000	300.000	600.000	100,3940	602.364,00	4,31
						<b>602.364,00</b>	<b>4,31</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>602.364,00</b>	<b>4,31</b>
<b>Anleihen</b>						<b>13.227.876,00</b>	<b>94,70</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0798504030	3,375 % Willow No.2 (Ireland) Plc./Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG EMTN Reg.S. LPN v.12(2022)	1.000.000	500.000	500.000	100,8300	504.150,00	3,61
						<b>504.150,00</b>	<b>3,61</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>504.150,00</b>	<b>3,61</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>504.150,00</b>	<b>3,61</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>13.732.026,00</b>	<b>98,31</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>98.662,14</b>	<b>0,71</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>137.185,38</b>	<b>0,98</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>13.967.873,52</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Financial Bonds 2022

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022 (Tag der Auflösung)

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>			
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	5.000.000
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
DE000DL19UR8	1,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	5.000.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	5.000.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	2.000.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	4.000.000
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	5.000.000
IT0005244782	1,200 % Italien Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	5.000.000
XS195169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	5.000.000
XS1517181167	0,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.000.000
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	5.000.000
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	5.000.000
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	5.000.000
XS1538867760	1,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	5.000.000
<b>USD</b>			
US05964HAA32	1,681 % Banco Santander S.A. FRN v.17(2022)	0	1.000.000
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. v.17(2022)	0	4.000.000
XS1561673986	3,000 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
US172967LG49	2,750 % Citigroup Inc. v.17(2022)	0	7.500.000
US404280AN99	4,000 % HSBC Holdings Plc. v.12(2022)	0	3.000.000
XS1566970874	2,875 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.300.000
US38141GGS75	5,750 % The Goldman Sachs Group Inc. v.12(2022)	0	3.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
US04685A2B67	4,000 % Athene Global Funding 144A v.17(2022)	0	2.000.000
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	3.600.000
US05584KAA60	3,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	5.950.000
US22536PAA93	3,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. v.17(2022)	0	6.500.000
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	0	5.000.000
US61744YAH18	2,750 % Morgan Stanley v.17(2022)	0	5.800.000
US86562MAM29	2,846 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2022)	0	2.000.000
USG91703AM39	2,650 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2022)	0	6.000.000
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Schlussbericht per 31. März 2022 (Tag der Auflösung) (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgte in Euro.

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

Zum 31. März 2022 wurde der Fonds UniInstitutional Financial Bonds 2022 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniInstitutional Multi Credit übertragen. Das Umtauschverhältnis belief sich zum Übertragungszeitpunkt für den UniInstitutional Financial Bonds 2022 auf 0,964590.

Der Kurswert der Wertpapiere entsprach dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere wurden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthielt die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterlag 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 war, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterlagen, entfiel diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt war.

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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



## 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) entstanden sein, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet wurden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen wurden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln durften und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbrachten.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis war ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhaltet während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhielt.

## 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.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Uninstitutional Financial Bonds 2022 folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,45 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds Uninstitutional Financial Bonds 2022 auf den Fonds Uninstitutional Multi Credit mit Wirkung zum 31. März 2022 zu verschmelzen.

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

## Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllte 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 Anteilinhaber des  
**Unilnstitutional Financial Bonds 2022**

---

### 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 Unilnstitutional Financial Bonds 2022 (der „Fonds“) zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung) sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung).

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung);
- der Veränderung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung);
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung);
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022 (Tag der Auflösung); 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.

---

### Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir möchten Sie auf die Angabe Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum im Anhang des Abschlusses hinweisen, in der dargelegt wird, dass der Fonds Unilnstitutional Financial Bonds 2022 zum 31. März 2022 verschmolzen wurde.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

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

Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf den Sachverhalt nicht modifiziert.

---

### **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 Anhangsangaben;
- 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 Anhangsangaben 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 Anhangsangaben, 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 7. Juli 2022

Andreas Drossel

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## 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 wurden grundsätzlich nur mit Kontrahenten (u.a. DZ PRIVATBANK S.A.) getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wurde. Dabei standen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus wurden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,01%; Limitauslastung 0%,

Maximum VaR 0,50%; Limitauslastung 2%,

Durchschnittlicher VaR 0,04%; Limitauslastung 0%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 153%.

## 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 2021 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 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 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 2021 539 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,4 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 45,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 25,0 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2021 360 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,5 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 34,1 Mio. fixe Vergütung und EUR 17,4 Mio. variable Vergütung.

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Financial Bonds 2022

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:  
nicht zutreffend

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. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01. Januar 2022)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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



## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

