Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht

zum 31. März 2023

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNachhaltig Unternehmensanleihen	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	16
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	22
Management und Organisation	42

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

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany". Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien" prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN" für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zum Jahresbeginn 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterten zweijährige Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln.

Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoaufschlägen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsengpässe geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

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.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Klasse A
WKN A2P1X7
ISIN LU2141195011

Klasse -net- A
WKN A2P1X8
ISIN LU2141195102

Jahresbericht
01.04.2022 - 31.03.2023

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniNachhaltig Unternehmensanleihen ist ein Rentenfonds, der überwiegend in Vermögensgegenstände investiert, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Für den Fonds können vorrangig in auf Euro lautende Anleihen weltweiter Unternehmen sowie daneben Pfandbriefe, Covered Bonds, Staatsanleihen und staatsgarantierte Anleihen und sonstige fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren erworben werden, die auf Basis der Nachhaltigkeitskennziffer und der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft werden. Bei der Entscheidung über den Erwerb von Vermögensgegenständen werden wirtschaftliche und nachhaltige Aspekte gleichgewichtet. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden größtenteils währungsgesichert. Der überwiegende Teil der für den Fonds erworbenen Vermögenswerte muss bei Erwerb eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (von anerkannten Ratingagenturen, z.B. Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt), aufweisen. Das Fondsvermögen kann bis zu 10 Prozent in Distressed Securities (Rating schlechter B-) angelegt werden.Das Fondsvermögen kann ebenfalls in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniNachhaltig Unternehmensanleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 17 Prozent und in Nordamerika bei 13 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 54 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 35 Prozent und Versorgeranleihen mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in US-Dollar.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 4,36 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 1,60 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 1,59 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
Klasse A	3,42	-9,32	-8,57 [2)]	-
Klasse -net- A	3,26	-9,59	-9,37 [2)]	-

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.
2) Seit Auflegung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Geografische Länderaufteilung [1)]

Frankreich	19,83 %
Niederlande	12,71 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,48 %
Deutschland	8,77 %
Großbritannien	7,26 %
Italien	6,21 %
Schweden	4,81 %
Spanien	3,98 %
Japan	2,89 %
Australien	2,79 %
Norwegen	2,41 %
Österreich	2,02 %
Luxemburg	1,94 %
Dänemark	1,68 %
Belgien	1,32 %
Kanada	1,24 %
Finnland	1,08 %
Irland	0,99 %
Portugal	0,43 %
Neuseeland	0,33 %
Bermudas	0,20 %
Ungarn	0,20 %
Wertpapiervermögen	**93,57 %**
Terminkontrakte	**-0,24 %**
Bankguthaben	**5,25 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**1,42 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Banken	42,47 %
Versorgungsbetriebe	9,12 %
Immobilien	6,25 %
Versicherungen	4,87 %
Automobile & Komponenten	4,09 %
Transportwesen	4,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,31 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,47 %
Telekommunikationsdienste	2,24 %
Investitionsgüter	2,18 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,16 %
Software & Dienste	1,85 %
Hardware & Ausrüstung	1,48 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,04 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,01 %
Energie	0,93 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,82 %
Media & Entertainment	0,53 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,49 %
Sonstiges	0,48 %
Groß- und Einzelhandel	0,30 %
Verbraucherdienste	0,18 %
Wertpapiervermögen	**93,57 %**
Terminkontrakte	**-0,24 %**
Bankguthaben	**5,25 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**1,42 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf-kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	30,90	285	29,77	108,59
31.03.2022	156,76	1.558	137,09	100,60
31.03.2023	167,25	1.837	25,43	91,03

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf-kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	26,51	245	26,18	108,28
31.03.2022	36,48	365	13,08	100,06
31.03.2023	40,71	450	7,64	90,37

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 216.870.481,71)	194.556.693,16
Bankguthaben	10.909.507,21
Sonstige Bankguthaben	517.232,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	272.316,28
Zinsforderungen	61.081,63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.917.462,14
Forderungen aus Anteilverkäufen	461.793,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	543.459,29
	209.239.544,73
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-16.588,38
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-506.552,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-600.028,00
Sonstige Passiva	-157.247,17
	-1.280.415,55
Fondsvermögen	**207.959.129,18**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	167.254.126,56 EUR
Umlaufende Anteile	1.837.318,759
Anteilwert	91,03 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	40.705.002,62 EUR
Umlaufende Anteile	450.421,661
Anteilwert	90,37 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	193.242.237,46	156.761.637,40	36.480.600,06
Ordentliches Nettoergebnis	2.355.089,05	1.993.022,59	362.066,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-226.863,57	-163.539,22	-63.324,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	53.222.849,77	40.852.774,35	12.370.075,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.145.369,89	-15.419.280,86	-4.726.089,03
Realisierte Gewinne	14.608.503,63	11.979.091,95	2.629.411,68
Realisierte Verluste	-25.824.757,19	-21.195.994,01	-4.628.763,18
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-519.886,22	-415.989,95	-103.896,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.396.348,88	-6.816.965,23	-1.579.383,65
Ausschüttung	-356.324,98	-320.630,46	-35.694,52
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**207.959.129,18**	**167.254.126,56**	**40.705.002,62**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Zinsen auf Anleihen	3.512.575,74	2.884.636,01	627.939,73
Bankzinsen	104.488,29	86.096,89	18.391,40
Erträge aus Wertpapierleihe	16.576,62	13.666,91	2.909,71
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	42.750,00	35.150,43	7.599,57
Ertragsausgleich	438.030,95	288.712,09	149.318,86
Erträge insgesamt	**4.114.421,60**	**3.308.262,33**	**806.159,27**
Zinsaufwendungen	-4.209,78	-3.449,11	-760,67
Verwaltungsvergütung	-1.215.203,38	-916.343,96	-298.859,42
Pauschalgebühr	-185.951,85	-152.741,93	-33.209,92
Veröffentlichungskosten	-141,22	-114,50	-26,72
Taxe d'abonnement	-92.765,75	-76.190,79	-16.574,96
Sonstige Aufwendungen	-49.893,19	-41.226,58	-8.666,61
Aufwandsausgleich	-211.167,38	-125.172,87	-85.994,51
Aufwendungen insgesamt	**-1.759.332,55**	**-1.315.239,74**	**-444.092,81**
Ordentliches Nettoergebnis	**2.355.089,05**	**1.993.022,59**	**362.066,46**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [1)]	**16.521,02**		
Laufende Kosten in Prozent [1) 2)]		**0,78**	**1,08**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.
2) Für den Fonds UniNachhaltig Unternehmensanleihen / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.558.298,246	364.572,035
Ausgegebene Anteile	446.511,918	137.023,382
Zurückgenommene Anteile	-167.491,405	-51.173,756
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**1.837.318,759**	**450.421,661**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0322	0,750 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	1.000.000	74,8810	748.810,00	0,36
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	80,7600	403.800,00	0,19
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	900.000	83,4920	751.428,00	0,36
DE000A289LU4	0,250 % Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	75,8710	758.710,00	0,36
XS2558022591	5,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	2.000.000	0	2.000.000	99,8190	1.996.380,00	0,96
XS2388941077	0,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	2.000.000	87,2640	1.745.280,00	0,84
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	0	0	1.000.000	77,5630	775.630,00	0,37
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2029)	0	0	1.200.000	86,3570	1.036.284,00	0,50
XS2343340852	0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	0	0	900.000	86,7510	780.759,00	0,38
XS2464405229	2,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2028)	0	0	1.400.000	90,7470	1.270.458,00	0,61
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2028)	0	0	1.300.000	80,7390	1.049.607,00	0,50
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2029)	0	0	400.000	77,6990	310.796,00	0,15
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 21(2030)	0	0	300.000	71,3780	214.134,00	0,10
FR001400F6E7	4,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	800.000	0	800.000	99,3160	794.528,00	0,38
XS2531420730	2,625 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	0	400.000	97,4010	389.604,00	0,19
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	0	500.000	81,7220	408.610,00	0,20
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	1.400.000	0	1.400.000	97,6120	1.366.568,00	0,66
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	800.000	0	800.000	99,7460	797.968,00	0,38
XS2468223107	5,800 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	500.000	0	500.000	101,8750	509.375,00	0,24
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.500.000	77,6050	1.164.075,00	0,56
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.700.000	0	1.700.000	99,6240	1.693.608,00	0,81
XS2579897633	4,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	300.000	0	300.000	98,6010	295.803,00	0,14
XS2431029441	1,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	0	0	800.000	74,6550	597.240,00	0,29
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.500.000	66,0000	990.000,00	0,48
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	0	0	1.000.000	63,7500	637.500,00	0,31
XS2430998893	0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	0	0	2.400.000	85,0840	2.042.016,00	0,98
XS2357417257	0,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	83,0010	830.010,00	0,40
XS2404651163	1,000 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) [2]	0	0	800.000	78,5920	628.736,00	0,30
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,8480	948.480,00	0,46
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.300.000	85,3090	1.109.017,00	0,53
FR001400EAY1	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	1.300.000	0	1.300.000	99,4270	1.292.551,00	0,62
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	900.000	0	900.000	98,3970	885.573,00	0,43
FR001400GGZ0	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	700.000	0	700.000	101,8530	712.971,00	0,34
FR001400F323	5,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	0	700.000	100,7000	704.900,00	0,34
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 20(2030)	0	0	600.000	82,1170	492.702,00	0,24
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	800.000	73,5840	588.672,00	0,28
XS2447564332	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	0	1.300.000	89,5730	1.164.449,00	0,56
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	900.000	0	900.000	96,5290	868.761,00	0,42
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	0	0	1.400.000	86,4050	1.209.670,00	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
FR001400FB22	5,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035)	600.000	0	600.000	97,8310	586.986,00	0,28
FR001400F083	4,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.000.000	0	1.000.000	100,1650	1.001.650,00	0,48
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	600.000	87,5070	525.042,00	0,25
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	800.000	0	800.000	100,1330	801.064,00	0,39
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.800.000	90,9060	1.636.308,00	0,79
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2028)	0	0	900.000	86,0800	774.720,00	0,37
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.100.000	0	1.100.000	94,4420	1.038.862,00	0,50
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	101,4320	1.014.320,00	0,49
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	700.000	0	700.000	97,6930	683.851,00	0,33
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	1.000.000	93,8520	938.520,00	0,45
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	88,7510	887.510,00	0,43
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	0	0	400.000	80,8560	323.424,00	0,16
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	400.000	0	400.000	98,7200	394.880,00	0,19
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	76,6590	766.590,00	0,37
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	800.000	81,1970	649.576,00	0,31
FR001400E7J5	3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.400.000	0	2.400.000	98,2640	2.358.336,00	1,13
FR001400GDF9	4,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	0	900.000	103,0600	927.540,00	0,45
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	2.000.000	87,2850	1.745.700,00	0,84
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	1.300.000	0	1.300.000	99,9850	1.299.805,00	0,63
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	0	0	400.000	85,7020	342.808,00	0,16
FR001400E946	4,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	600.000	0	600.000	99,5930	597.558,00	0,29
FR0014002BJ9	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.21(2033)	0	0	600.000	73,9520	443.712,00	0,21
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	76,8800	461.280,00	0,22
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	0	0	1.500.000	80,1030	1.201.545,00	0,58
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	0	0	1.000.000	96,1930	961.930,00	0,46
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	600.000	96,7380	580.428,00	0,28
XS2588099478	3,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2027)	600.000	0	600.000	99,2500	595.500,00	0,29
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	1.200.000	0	1.200.000	101,6200	1.219.440,00	0,59
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	1.600.000	0	1.600.000	99,3330	1.589.328,00	0,76
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) [2]	0	0	500.000	76,2610	381.305,00	0,18
DE000A30WFV1	4,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	1.400.000	0	1.400.000	96,1520	1.346.128,00	0,65
DE000A30WF84	5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	600.000	0	600.000	98,1780	589.068,00	0,28
PTEDP4OM0025	5,943 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083)	400.000	0	400.000	98,5000	394.000,00	0,19
PTEDPXOM0021	1,500 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	0	600.000	84,0000	504.000,00	0,24
XS2459544339	1,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	400.000	88,8920	355.568,00	0,17
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	0	500.000	50,5910	252.955,00	0,12
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	400.000	89,8880	359.552,00	0,17
AT0000A2SUH1	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2029) [2]	0	0	1.500.000	79,3880	1.190.820,00	0,57
AT0000A2WVQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	600.000	94,1370	564.822,00	0,27
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2031)	600.000	0	600.000	98,6450	591.870,00	0,28
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	400.000	0	400.000	98,1330	392.532,00	0,19
XS2333297625	0,741 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	75,8030	758.030,00	0,36
XS2549047244	4,250 % FCA Bank EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.600.000	0	1.600.000	100,2760	1.604.416,00	0,77
XS2198574209	1,750 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.20(2040)	0	0	600.000	77,6170	465.702,00	0,22
XS2549815913	5,875 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	700.000	0	700.000	102,3630	716.541,00	0,34
XS2435611244	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	0	1.600.000	74,0380	1.184.608,00	0,57
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	0	1.000.000	79,9070	799.070,00	0,38
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	1.000.000	82,3690	823.690,00	0,40
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	0	0	900.000	79,1340	712.206,00	0,34
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,7240	957.240,00	0,46
XS1689540935	1,625 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	400.000	94,2180	376.872,00	0,18
XS2390506546	0,375 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	0	0	900.000	83,6150	752.535,00	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0	0	400.000	94,5460	378.184,00	0,18
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) [2]	0	0	1.000.000	85,0610	850.610,00	0,41
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v. 22(2030)	0	0	1.200.000	83,7230	1.004.676,00	0,48
XS2583742668	4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)	1.300.000	0	1.300.000	98,4770	1.280.201,00	0,62
XS2461234622	1,963 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	0	0	800.000	88,2810	706.248,00	0,34
BE0002832138	0,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	0	0	800.000	89,6240	716.992,00	0,34
BE0002900810	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	600.000	0	600.000	100,0650	600.390,00	0,29
BE0002875566	3,000 % KBC Groep NV EMTN Social Bond v.22(2030)	1.000.000	0	1.000.000	93,0900	930.900,00	0,45
FR001400G3Y1	3,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,4380	1.093.818,00	0,53
FR001400G412	3,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.000.000	0	1.000.000	98,8680	988.680,00	0,48
FR001400F5F6	4,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.500.000	0	1.500.000	98,6870	1.480.305,00	0,71
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	800.000	82,2180	657.744,00	0,32
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.500.000	0	1.500.000	94,4920	1.417.380,00	0,68
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	1.000.000	0	1.000.000	97,7050	977.050,00	0,47
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	0	0	1.000.000	89,7730	897.730,00	0,43
XS2521027446	3,125 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2030)	800.000	0	800.000	93,0070	744.056,00	0,36
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	1.300.000	0	1.300.000	100,0780	1.301.014,00	0,63
XS2433206740	0,943 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	0	0	1.400.000	81,1350	1.135.890,00	0,55
XS2597999452	4,750 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,4670	1.205.604,00	0,58
XS2535308634	3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	900.000	0	900.000	97,5920	878.328,00	0,42
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	84,2500	421.250,00	0,20
XS2287624584	0,125 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	84,1000	588.700,00	0,28
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v. 23(2031)	700.000	0	700.000	98,5070	689.549,00	0,33
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	0	0	1.000.000	75,0380	750.380,00	0,36
XS2381853279	0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	900.000	82,8560	745.704,00	0,36
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	400.000	0	400.000	99,4650	397.860,00	0,19
XS2486461523	3,245 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2034)	1.000.000	0	1.000.000	90,4820	904.820,00	0,44
XS2385790667	0,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	80,8660	808.660,00	0,39
XS2525246901	3,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	800.000	0	800.000	94,2430	753.944,00	0,36
XS2382950330	1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	600.000	81,9100	491.460,00	0,24
XS1076781589	4,375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	98,2500	982.500,00	0,47
XS2411166973	0,875 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	79,3930	793.930,00	0,38
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	600.000	0	600.000	98,9690	593.814,00	0,29
XS2449330179	1,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 22(2027)	0	0	1.000.000	91,6520	916.520,00	0,44
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	0	0	800.000	84,1920	673.536,00	0,32
DK0030506886	1,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.700.000	89,0250	1.513.425,00	0,73
XS2531569965	3,250 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	900.000	0	900.000	97,0290	873.261,00	0,42
XS2591029876	3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	800.000	0	800.000	100,8100	806.480,00	0,39
XS2563353361	5,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022)	300.000	0	300.000	98,5000	295.500,00	0,14
XS2439004412	1,000 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	0	0	500.000	81,4160	407.080,00	0,20
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	0	0	700.000	69,9580	489.706,00	0,24
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	86,4500	864.500,00	0,42
FR0014007LP4	0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	0	0	1.000.000	75,6350	756.350,00	0,36
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	600.000	83,7990	502.794,00	0,24
FR001400DTA3	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	600.000	0	600.000	100,7850	604.710,00	0,29
FR001400F711	3,375 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	1.000.000	0	1.000.000	98,5180	985.180,00	0,47
XS2511906310	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	800.000	0	800.000	92,1080	736.864,00	0,35
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	800.000	0	800.000	99,6560	797.248,00	0,38
XS2356049069	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	82,0430	820.430,00	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	1.300.000	0	1.300.000	98,5440	1.281.072,00	0,62
XS2583600791	3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	98,0890	980.890,00	0,47
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	0	0	800.000	82,5010	660.008,00	0,32
FR001400CKA4	5,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) [2]	700.000	0	700.000	98,1470	687.029,00	0,33
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2028)	0	0	1.500.000	85,8950	1.288.425,00	0,62
FR0014006XA3	0,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2027)	0	0	1.100.000	86,6410	953.051,00	0,46
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	90,2500	722.000,00	0,35
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	400.000	0	400.000	97,7740	391.096,00	0,19
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	700.000	88,9550	622.685,00	0,30
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0	0	1.000.000	78,5000	785.000,00	0,38
FR0014000S75	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	84,5600	507.360,00	0,24
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	800.000	0	800.000	98,7840	790.272,00	0,38
XS2264161964	0,125 % Telia Company AB Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	76,3490	534.443,00	0,26
XS2406569579	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035)	0	1.000.000	1.000.000	76,6950	766.950,00	0,37
XS2549543499	4,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	600.000	0	600.000	107,5850	645.510,00	0,31
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	0	0	700.000	82,4400	577.080,00	0,28
XS1900752814	1,200 % The Procter & Gamble Co. v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	89,4790	1.789.580,00	0,86
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	800.000	0	800.000	99,4140	795.312,00	0,38
XS2432502008	0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	900.000	1.000.000	87,5300	875.300,00	0,42
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	800.000	0	800.000	94,0150	752.120,00	0,36
XS2466350993	1,952 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.100.000	0	1.100.000	86,4690	951.159,00	0,46
XS2557526345	3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	400.000	0	400.000	99,4740	397.896,00	0,19
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	1.000.000	72,0630	720.630,00	0,35
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	500.000	85,9880	429.940,00	0,21
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	102,7540	1.027.540,00	0,49
XS2572989817	3,500 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2028)	700.000	0	700.000	99,5020	696.514,00	0,33
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	84,8750	848.750,00	0,41
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	1.000.000	93,7400	937.400,00	0,45
XS2433139966	0,925 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	1.000.000	87,7010	877.010,00	0,42
XS2591848192	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	900.000	0	900.000	100,2650	902.385,00	0,43
XS2418392143	2,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	0	0	800.000	72,2160	577.728,00	0,28
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	81,7500	817.500,00	0,39
FR0014006IX6	2,000 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	82,7360	413.680,00	0,20
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	0	700.000	82,0900	574.630,00	0,28
AT0000A2XST0	4,875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	1.000.000	0	1.000.000	92,8500	928.500,00	0,45
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	0	600.000	100,5820	603.492,00	0,29
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	400.000	84,5020	338.008,00	0,16
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	300.000	80,7500	242.250,00	0,12
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	1.600.000	0	1.600.000	99,9990	1.599.984,00	0,77
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	95,7710	478.855,00	0,23
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	85,4990	854.990,00	0,41
						149.223.185,00	**71,73**
USD							
XS2341197536	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	90,6250	417.126,94	0,20
US78009PEH01	5,076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	800.000	96,8090	712.944,86	0,34
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	500.000	124,8116	574.480,35	0,28
US74949LAC63	4,000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	0	0	700.000	96,0500	618.935,84	0,30
US883556CL42	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2031)	0	0	1.300.000	83,5070	999.347,33	0,48
						3.322.835,32	**1,60**
Börsengehandelte Wertpapiere						**152.546.020,32**	**73,33**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.200.000	0	1.200.000	99,0150	1.188.180,00	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.600.000	0	1.600.000	99,4490	1.591.184,00	0,77
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	600.000	0	600.000	101,2710	607.626,00	0,29
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,3290	1.092.619,00	0,53
						4.479.609,00	**2,16**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						**4.479.609,00**	**2,16**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2187525949	0,375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	82,5510	825.510,00	0,40
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	87,9330	439.665,00	0,21
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	0	0	800.000	75,4845	603.876,00	0,29
XS2373642102	0,577 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	500.000	79,7750	398.875,00	0,19
FR0014007LK5	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	0	0	1.700.000	81,0430	1.377.731,00	0,66
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	600.000	0	600.000	98,0980	588.588,00	0,28
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	900.000	0	900.000	100,1640	901.476,00	0,43
XS2456432413	4,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	86,5000	346.000,00	0,17
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	900.000	87,4650	787.185,00	0,38
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	400.000	70,2550	281.020,00	0,14
XS2484327999	1,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	600.000	0	600.000	91,5010	549.006,00	0,26
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	0	500.000	80,4570	402.285,00	0,19
DE000A30VQ09	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	0	600.000	98,3630	590.178,00	0,28
DE000A30VT06	5,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.200.000	0	1.200.000	95,7810	1.149.372,00	0,55
DE000DFK0RN3	0,400 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) [2]	0	0	1.400.000	81,5330	1.141.462,00	0,55
XS2526860965	2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	98,0860	784.688,00	0,38
BE6342251038	5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	100,5000	502.500,00	0,24
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	900.000	72,3450	651.105,00	0,31
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	50,0000	400.000,00	0,19
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	0	0	1.000.000	79,0340	790.340,00	0,38
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	2.000.000	0	2.000.000	98,2270	1.964.540,00	0,94
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.300.000	0	2.300.000	91,5180	2.104.914,00	1,01
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	800.000	87,2740	698.192,00	0,34
XS2548080832	4,813 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2028)	1.100.000	0	1.100.000	102,3070	1.125.377,00	0,54
XS2446386430	2,950 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	0	700.000	90,9110	636.377,00	0,31
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	900.000	90,6200	815.580,00	0,39
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2032)	0	0	1.000.000	74,3240	743.240,00	0,36
XS2592088236	3,204 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2029)	1.200.000	0	1.200.000	100,2220	1.202.664,00	0,58
XS2592088400	3,355 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2035)	800.000	0	800.000	100,3180	802.544,00	0,39
XS2234579675	0,303 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	0	0	600.000	83,5550	501.330,00	0,24
XS2404629235	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.400.000	88,5390	1.239.546,00	0,60
XS2462605671	7,125 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	102,1000	306.300,00	0,15
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	700.000	0	700.000	96,6250	676.375,00	0,33
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	94,4730	1.417.095,00	0,68
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	600.000	0	600.000	93,1620	558.972,00	0,27
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	0	0	700.000	87,7820	614.474,00	0,30
						28.918.382,00	**13,91**
USD							
US00205GAD97	4,250 % APA Infrastructure Ltd. 144A v.17(2027)	0	0	800.000	96,6200	711.552,98	0,34
USU09513JH30	5,337 % BMW US Capital LLC Reg.S. FRN v.22(2025)	0	0	400.000	99,2966	365.632,33	0,18
US278642AY97	2,600 % eBay Inc. v.21(2031)	0	0	800.000	84,9170	625.366,84	0,30
US29444UBU97	3,900 % Equinix Inc. Green Bond v.22(2032)	2.000.000	0	2.000.000	91,0950	1.677.161,01	0,81
US29446MAK80	2,375 % Equinor ASA v.20(2030)	0	0	1.500.000	86,6443	1.196.413,97	0,58
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	0	0	800.000	86,2660	635.301,48	0,31
US24422EWF23	3,400 % John Deere Capital Corporation v.22(2025)	600.000	0	600.000	97,7040	539.652,03	0,26
US53944YAD58	3,750 % Lloyds Banking Group Plc. v.17(2027)	0	0	400.000	93,7348	345.152,54	0,17
USQ6535DBG80	3,347 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2037)	0	0	500.000	80,4960	370.505,39	0,18
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	84,3180	388.097,21	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniNachhaltig Unternehmensanleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	82,3130	378.868,64	0,18
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	0	0	1.000.000	98,9220	910.632,42	0,44
						8.144.336,84	**3,94**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**37.062.718,84**	**17,85**
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2484111047	2,125 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	500.000	0	500.000	93,6690	468.345,00	0,23
						468.345,00	**0,23**
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						**468.345,00**	**0,23**
Anleihen						**194.556.693,16**	**93,57**
Wertpapiervermögen						**194.556.693,16**	**93,57**
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023		0	80	-80		-381.892,00	-0,18
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023		0	46	-46		-124.660,00	-0,06
						-506.552,00	**-0,24**
Short-Positionen						**-506.552,00**	**-0,24**
Terminkontrakte						**-506.552,00**	**-0,24**
Bankguthaben - Kontokorrent						**10.909.507,21**	**5,25**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						**2.999.480,81**	**1,42**
Fondsvermögen in EUR						**207.959.129,18**	**100,00**

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	12.300.000,00	11.314.725,06	5,44

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (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, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermin-geschäfte 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwen-dungen 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 gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung 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.

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber 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 Anteilerwerber 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.

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

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniNachhaltig Unternehmensanleihen folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,20 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

für die Anteilklasse -net- A:
0,10 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona-ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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 Anteilinhaber des
UniNachhaltig Unternehmensanleihen

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 UniNachhaltig Unternehmensanleihen (der „Fonds“) zum 31. März 2023 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 31. März 2023;
- 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 31. März 2023; 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 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 Luxemburg, 5. Juli 2023
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung"). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

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. April 2022 bis 31. März 2023 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 9,55 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.250.421.731,73 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00), in Euro

Das zur Ermittlung des relativen 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 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,97%; Limitauslastung 90%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,13%; Limitauslastung 119%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,22%; Limitauslastung 102%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 116%.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UniNachhaltig Unternehmensanleihen **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900IDGMD81ZZMRO21

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %	☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,08 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %	☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds 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). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ein.

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt. Für die Berechnung des Anteils an nachhaltigen Investitionen im Fonds wurden die Umsatzanteile von Unternehmen mit ihrem entsprechenden Gewicht, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten, die zum Quartalsende im Berichtszeitraum verfügbar sind, ermittelt.

Nachhaltigkeitsindikator	2023
bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	93,42 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	52,85
Anteil an nachhaltigen Investitionen	14,01 %
Erfüllungsquote	100,00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit den nachhaltigen Investitionen wurde das Ziel verfolgt, zur Erreichung der Umwelt- und/oder Sozialziele der SDGs beizutragen. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt.

Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitrugen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales und Beschäftigung berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch diese Unternehmen hin.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, die eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei denjenigen Investitionen, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden, berücksichtigt.

Eine Beschreibung, wie die wichtigsten nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden, ist im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 - 31. März 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2027)	Finanzwesen	1,21 %	Frankreich
Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	Finanzwesen	1,18 %	Deutschland
Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	Finanzwesen	1,15 %	Japan
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	Finanzwesen	1,10 %	Spanien
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	Finanzwesen	1,05 %	Japan
ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	Finanzwesen	1,02 %	Niederlande
Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2028)	Finanzwesen	0,95 %	Frankreich
Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	Versorgungsbetriebe	0,94 %	Spanien
Equinix Inc. Green Bond v.22(2032)	Immobilien	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	Industrie	0,90 %	Großbritannien
Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	Basiskonsumgüter	0,86 %	Frankreich
The Procter & Gamble Co. v.18(2028)	Basiskonsumgüter	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	Finanzwesen	0,84 %	Australien
Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v. 22(2027)	Finanzwesen	0,84 %	Dänemark
FCA Bank EMTN Reg.S. v.22(2024)	Finanzwesen	0,84 %	Italien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitrugen („#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“).
Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

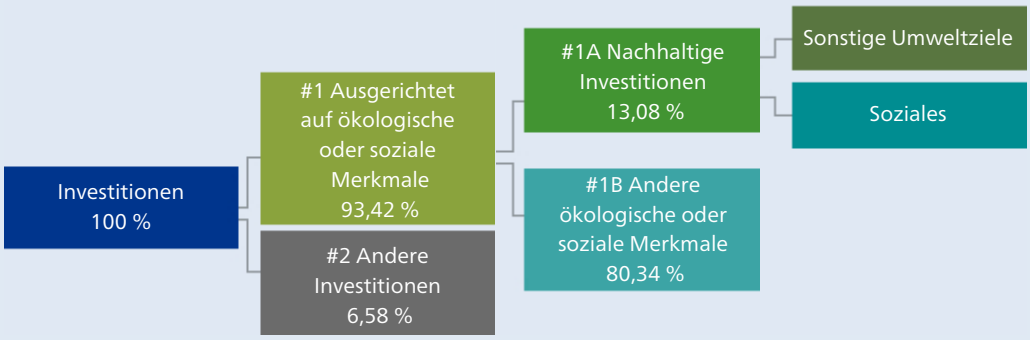
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt wurden.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

– Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
– Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		1,17 %
	Energie	1,17 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		0,59 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,59 %
Industrie		8,30 %
	Investitionsgüter	2,04 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,56 %
	Transportwesen	3,69 %
Nicht-Basiskonsumgüter		3,69 %
	Automobile & Komponenten	2,64 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,25 %
	Verbraucherdienste	0,21 %
	Groß- und Einzelhandel	0,59 %
Basiskonsumgüter		2,51 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,43 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,49 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,60 %
Gesundheitswesen		3,11 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,76 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,35 %
Finanzwesen		49,13 %
	Banken	40,06 %
	Diversifizierte Finanzdienste	3,68 %
	Versicherungen	5,39 %
IT		1,99 %
	Software & Dienste	1,20 %
	Hardware & Ausrüstung	0,79 %
Telekommunikationsdienste		3,52 %
	Telekommunikationsdienste	2,82 %
	Media & Entertainment	0,70 %
Versorgungsbetriebe		8,91 %
	Versorgungsbetriebe	8,91 %
Immobilien		9,93 %
	Immobilien	9,93 %
Sonstige		1,01 %
	Sonstiges	1,01 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

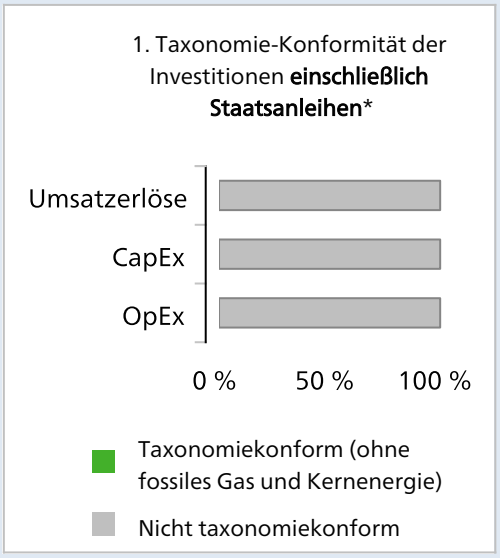
☐ Ja

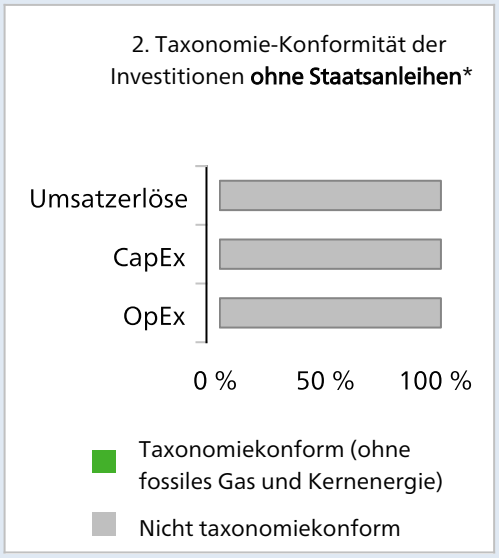
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
-**Betriebsausgaben**(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum daher ebenfalls nicht vorgenommen werden.
Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Durch nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 Offenlegungsverordnung wurde das Ziel verfolgt, einen positiven Beitrag zu den SDGs zu leisten. Da im Investmentprozess nachhaltige Investitionen gesamthaft angestrebt wurden, war die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht zielführend.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da im Investmentprozess nachhaltige Investitionen gesamthaft angestrebt wurden, war die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht zielführend.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere Investitionen“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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 2022 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 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

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:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniNachhaltig Unternehmensanleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	23.634.767,65

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
Commerzbank AG, Frankfurt
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	4.146.165,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	4.493.156,46
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	4.493.156,46
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 Klasse A	EUR	13.666,91
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	2.909,71

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
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniNachhaltig Unternehmensanleihen

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.146.165,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.979.790,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.479.346,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	687.029,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	687.029,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.459.136,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AAA AA+ AA A- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	6.981,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.486.174,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.576,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	20.985,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	11.051,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,42 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	9.934,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	26,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,13 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]

1. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.106.991,84
2. Name	Caisse Francaise de Financement Local
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	966.903,47
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	924.512,21
4. Name	European Investment Bank (EIB)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	684.514,04
5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	272.373,50
6. Name	Italien, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	171.400,90
7. Name	Spanien, Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	114.475,92
8. Name	Österreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.243,07
9. Name	NRW.BANK
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	76.896,67
10. Name	Deutschland, Bundesrepublik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	66.844,84

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	4.493.156,46

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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 das Basisinformationsblatt („BIB"), 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 Rücknahmeaufträge 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 Nachhaltigkeit 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
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
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 Commodities Transformation
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 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 Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Asset 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 Dividende
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniNachhaltig Aktien Wasser
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 Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa

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

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

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment