

Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

UniInstitutional European Bonds & Equities

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniInstitutional European Bonds & Equities | 5 |
| Wertentwicklung in Prozent | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang) | 11 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 13 |
| Management und Organisation | 14 |

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional European Bonds & Equities

WKN AORD04
ISIN LU0404236480

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | 6,20 | 5,20 | -3,94 | 2,09 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Deutschland | 29,73 % |
| Frankreich | 22,95 % |
| Niederlande | 5,58 % |
| Europäische Gemeinschaft | 5,40 % |
| Kanada | 3,93 % |
| Österreich | 3,83 % |
| Spanien | 3,42 % |
| Italien | 3,03 % |
| Belgien | 2,44 % |
| Supranationale Institutionen | 2,01 % |
| Israel | 1,83 % |
| Schweden | 1,82 % |
| Slowenien | 1,69 % |
| Polen | 1,68 % |
| Lettland | 1,66 % |
| Litauen | 1,50 % |
| Australien | 1,23 % |
| Island | 1,18 % |
| Norwegen | 1,05 % |
| Portugal | 0,71 % |
| Finnland | 0,56 % |
| Luxemburg | 0,43 % |
| Dänemark | 0,37 % |
| Wertpapiervermögen | 98,03 % |
| Optionen | 0,10 % |
| Bankguthaben | 1,63 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,24 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾ | 36,00 % |
| Banken | 31,12 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,83 % |
| Sonstiges | 5,75 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,89 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,77 % |
| Investitionsgüter | 1,86 % |
| Software & Dienste | 1,80 % |
| Automobile & Komponenten | 1,48 % |
| Energie | 1,28 % |
| Immobilien | 1,17 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,89 % |
| Versorgungsbetriebe | 0,89 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,87 % |
| Telekommunikationsdienste | 0,75 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,72 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 0,53 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 0,51 % |
| Transportwesen | 0,39 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,33 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,20 % |
| Wertpapiervermögen | 98,03 % |
| Optionen | 0,10 % |
| Bankguthaben | 1,63 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,24 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniInstitutional European Bonds & Equities

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 120.755.050,36) | 111.558.604,19 |
| Optionen | 106.050,00 |
| Bankguthaben | 1.854.109,57 |
| Zinsforderungen | 22.829,70 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 300.186,97 |
| Dividendenforderungen | 17.383,39 |
| | 113.859.163,82 |
| | |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten | -23.500,00 |
| Sonstige Passiva | -59.232,93 |
| | -82.732,93 |
| | |
| Fondsvermögen | 113.776.430,89 |
| | |
| Umlaufende Anteile | 1.201.896,501 |
| Anteilwert | 94,66 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----|---------|------------|----------------------|--|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Belgien | | | | | | |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV | EUR | 10.693 | 56,4600 | 603.726,78 | 0,53 |
| | | | | | 603.726,78 | 0,53 |
| Deutschland | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 2.776 | 207,0000 | 574.632,00 | 0,51 |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | EUR | 3.874 | 106,9600 | 414.363,04 | 0,36 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- | EUR | 3.420 | 92,2800 | 315.597,60 | 0,28 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 11.044 | 39,9150 | 440.821,26 | 0,39 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 38.158 | 22,5000 | 858.555,00 | 0,75 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | EUR | 7.000 | 31,5150 | 220.605,00 | 0,19 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | EUR | 1.556 | 163,6000 | 254.561,60 | 0,22 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 9.800 | 180,4600 | 1.768.508,00 | 1,55 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | EUR | 350 | 368,6000 | 129.010,00 | 0,11 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 7.300 | 176,9600 | 1.291.808,00 | 1,14 |
| | | | | | 6.268.461,50 | 5,50 |
| Finnland | | | | | | |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj | EUR | 11.283 | 12,8850 | 145.381,46 | 0,13 |
| | | | | | 145.381,46 | 0,13 |
| Frankreich | | | | | | |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA | EUR | 8.170 | 28,2800 | 231.047,60 | 0,20 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | EUR | 1.355 | 213,3000 | 289.021,50 | 0,25 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | EUR | 3.926 | 209,7000 | 823.282,20 | 0,72 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. | EUR | 348 | 2.366,0000 | 823.368,00 | 0,72 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide S.A. | EUR | 4.500 | 192,8400 | 867.780,00 | 0,76 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 2.250 | 438,6500 | 986.962,50 | 0,87 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 2.264 | 833,7000 | 1.887.496,80 | 1,66 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 2.204 | 90,9600 | 200.475,84 | 0,18 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 23.000 | 63,4700 | 1.459.810,00 | 1,28 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | EUR | 12.490 | 30,1300 | 376.323,70 | 0,33 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. | EUR | 6.909 | 118,7600 | 820.512,84 | 0,72 |
| | | | | | 8.766.080,98 | 7,69 |
| Italien | | | | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | EUR | 72.712 | 6,1190 | 444.924,73 | 0,39 |
| | | | | | 444.924,73 | 0,39 |
| Niederlande | | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 3.138 | 892,2000 | 2.799.723,60 | 2,46 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 1.000 | 141,9000 | 141.900,00 | 0,12 |
| NL0011585146 | Ferrari NV | EUR | 529 | 404,0000 | 213.716,00 | 0,19 |
| NL0013654783 | Prosus NV | EUR | 13.050 | 29,0750 | 379.428,75 | 0,33 |
| NL00150001Q9 | Stellantis NV | EUR | 28.000 | 26,3450 | 737.660,00 | 0,65 |
| | | | | | 4.272.428,35 | 3,75 |
| Spanien | | | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | EUR | 16.362 | 11,4950 | 188.081,19 | 0,17 |
| | | | | | 188.081,19 | 0,17 |
| | Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 20.689.084,99 | 18,16 |
| | Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | 20.689.084,99 | 18,16 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------|----------|--------------|--|
| | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2301127119 | 0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 21(2030) | 500.000 | 79,6060 | 398.030,00 | 0,35 |
| DE000A14JZ56 | 0,010 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.21(2031) | 400.000 | 83,1080 | 332.432,00 | 0,29 |
| PTBSPHOM0027 | 3,250 % Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v.24(2031) | 800.000 | 100,4670 | 803.736,00 | 0,71 |
| XS2361047538 | 0,500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 78,6990 | 786.990,00 | 0,69 |
| XS2106563161 | 0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) | 1.000.000 | 88,9030 | 889.030,00 | 0,78 |
| XS2340854848 | 0,100 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2031) | 300.000 | 81,3610 | 244.083,00 | 0,21 |
| XS2782184902 | 2,875 % Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.24(2028) | 400.000 | 99,7970 | 399.188,00 | 0,35 |
| DE000A161RX6 | 2,875 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.24(2031) | 1.000.000 | 100,7020 | 1.007.020,00 | 0,89 |
| BE0000335449 | 1,000 % Belgien Reg.S. v.15(2031) | 1.500.000 | 89,0520 | 1.335.780,00 | 1,17 |
| DE000BHYOGE9 | 0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2028) | 300.000 | 89,5250 | 268.575,00 | 0,24 |
| FR0013459047 | 0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 1.000.000 | 92,3870 | 923.870,00 | 0,81 |
| FR0014001MO8 | 0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029) | 500.000 | 86,6310 | 433.155,00 | 0,38 |
| FR0014005E35 | 0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028) | 1.000.000 | 87,4660 | 874.660,00 | 0,77 |
| FR00140002P5 | 0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v. 20(2028) | 1.100.000 | 89,5180 | 984.698,00 | 0,87 |
| FR0014002GI0 | 0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Social Bond v. 21(2029) | 500.000 | 86,5110 | 432.555,00 | 0,38 |
| FR0013403433 | 0,500 % Caisse Française de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.19(2027) | 1.000.000 | 92,8950 | 928.950,00 | 0,82 |
| DE000CZ45V51 | 0,010 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.20(2030) | 600.000 | 84,4650 | 506.790,00 | 0,45 |
| FR0013445129 | 0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 500.000 | 89,6830 | 448.415,00 | 0,39 |
| FR0014004I65 | 0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.21(2026) | 600.000 | 93,1520 | 558.912,00 | 0,49 |
| XS2745126792 | 2,625 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v. 24(2034) | 500.000 | 98,4010 | 492.005,00 | 0,43 |
| FR0013348802 | 0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2028) | 1.000.000 | 91,4340 | 914.340,00 | 0,80 |
| FR0013399102 | 1,000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | 1.000.000 | 91,3050 | 913.050,00 | 0,80 |
| FR0014008RP9 | 0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 500.000 | 93,1980 | 465.990,00 | 0,41 |
| DE000DL19U31 | 0,125 % Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030) | 500.000 | 85,3780 | 426.890,00 | 0,38 |
| XS1700578724 | 1,000 % Dexia S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027) | 1.500.000 | 93,5930 | 1.403.895,00 | 1,23 |
| XS2107302148 | 0,010 % Dexia S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 91,9750 | 919.750,00 | 0,81 |
| XS2782809938 | 2,875 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2029) | 400.000 | 99,9010 | 399.604,00 | 0,35 |
| XS2341719503 | 0,010 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.21(2028) | 500.000 | 88,6570 | 443.285,00 | 0,39 |
| DE000SCB0054 | 2,875 % Dte. Kreditbank AG Pfe. Social Bond v.24(2036) | 400.000 | 99,1750 | 396.700,00 | 0,35 |
| DE000A3E5UY4 | 0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026) | 700.000 | 92,3070 | 646.149,00 | 0,57 |
| DE000A3H2TQ6 | 0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029) | 800.000 | 86,5670 | 692.536,00 | 0,61 |
| DE000A351XU7 | 2,750 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031) | 500.000 | 99,1210 | 495.605,00 | 0,44 |
| DE000A351250 | 2,625 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB, MV, RP, SL, S Reg.S. v.24(2031) | 1.000.000 | 99,4760 | 994.760,00 | 0,87 |
| DE000A2NBGG9 | 0,750 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH Reg.S. v.18(2028) | 1.500.000 | 91,7820 | 1.376.730,00 | 1,21 |
| AT0000A39GD4 | 2,875 % Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.24(2031) | 800.000 | 98,8170 | 790.536,00 | 0,69 |
| EU000A3KT6A3 | 0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2031) | 500.000 | 83,0280 | 415.140,00 | 0,36 |
| EU000A283859 | 0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.20(2030) | 1.000.000 | 84,2310 | 842.310,00 | 0,74 |
| EU000A287074 | 0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2028) | 1.000.000 | 89,5040 | 895.040,00 | 0,79 |
| EU000A3KRJQ6 | 0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029) | 500.000 | 86,9510 | 434.755,00 | 0,38 |
| EU000A1G0EJ9 | 0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 20(2025) | 1.300.000 | 95,3590 | 1.239.667,00 | 1,09 |
| EU000A1G0EK7 | 0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 20(2027) | 400.000 | 90,6220 | 362.488,00 | 0,32 |
| EU000A1G0EL5 | 0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 21(2031) | 400.000 | 83,2740 | 333.096,00 | 0,29 |
| XS2535352962 | 2,250 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v. 22(2030) | 800.000 | 97,5740 | 780.592,00 | 0,69 |
| XS2251371022 | 0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.20(2028) | 400.000 | 89,7840 | 359.136,00 | 0,32 |
| XS2168048564 | 0,000 % European Investment Bank (EIB) v.20(2027) | 700.000 | 91,5460 | 640.822,00 | 0,56 |
| FR0011619436 | 2,250 % Frankreich Reg.S. v.13(2024) | 1.000.000 | 99,7540 | 997.540,00 | 0,88 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|----------|--------------|---|
| | | | | EUR | |
| FR0012938116 | 1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025) | 600.000 | 96,7720 | 580.632,00 | 0,51 |
| DE000A2LQPJ6 | 0,010 % Hamburg v.21(2028) | 1.000.000 | 89,1800 | 891.800,00 | 0,78 |
| DE000A1RQDH5 | 0,000 % Hessen Reg.S. v.19(2024) | 1.000.000 | 98,8170 | 988.170,00 | 0,87 |
| DE000A1RQD50 | 0,000 % Hessen Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 88,9790 | 889.790,00 | 0,78 |
| AT0000A3A3B3 | 3,000 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.24(2030) | 300.000 | 99,5260 | 298.578,00 | 0,26 |
| XS2396616455 | 0,010 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.21(2029) | 900.000 | 84,4310 | 759.879,00 | 0,67 |
| FR0014007NF1 | 1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030) | 1.100.000 | 84,3740 | 928.114,00 | 0,82 |
| BE0002859404 | 1,500 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029) | 900.000 | 93,0510 | 837.459,00 | 0,74 |
| DE000A30V265 | 2,625 % Investitionsbank Berlin Reg.S. v.24(2029) | 600.000 | 99,2910 | 595.746,00 | 0,52 |
| XS2182399274 | 0,625 % Island Reg.S. v.20(2026) | 500.000 | 94,0910 | 470.455,00 | 0,41 |
| XS2293755125 | 0,000 % Island Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 87,6760 | 876.760,00 | 0,77 |
| XS1551294256 | 1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027) | 1.000.000 | 93,0810 | 930.810,00 | 0,82 |
| XS2433136194 | 0,625 % Israel EMTN Reg.S. v.22(2032) | 1.500.000 | 76,9000 | 1.153.500,00 | 1,01 |
| XS2045886434 | 0,000 % KommuneKredit Reg.S. v.19(2030) | 500.000 | 84,2350 | 421.175,00 | 0,37 |
| DE000A254PP9 | 0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 91,9640 | 919.640,00 | 0,81 |
| DE000A351MM7 | 2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2026) | 2.000.000 | 99,7960 | 1.995.920,00 | 1,75 |
| DE000A2DAR65 | 0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) | 2.000.000 | 93,9560 | 1.879.120,00 | 1,65 |
| FR0013454733 | 0,010 % La Banque Postale Home Loan SFH Pfe. v.19(2029) | 1.000.000 | 85,1350 | 851.350,00 | 0,75 |
| DE000LB39A50 | 2,750 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.24(2031) | 700.000 | 99,1560 | 694.092,00 | 0,61 |
| XS2433126807 | 0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 400.000 | 90,6850 | 362.740,00 | 0,32 |
| XS1063399536 | 2,875 % Lettland EMTN Reg.S. v.14(2024) | 1.400.000 | 99,8600 | 1.398.040,00 | 1,23 |
| XS1295778275 | 1,375 % Lettland Reg.S. v.15(2025) | 500.000 | 97,2980 | 486.490,00 | 0,43 |
| XS1619567677 | 0,950 % Litauen EMTN Reg.S. v.17(2027) | 1.000.000 | 93,1010 | 931.010,00 | 0,82 |
| XS2013677864 | 0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029) | 900.000 | 86,5290 | 778.761,00 | 0,68 |
| DE000A3823Q5 | 2,550 % Mecklenburg-Vorpommern v.24(2032) | 500.000 | 99,0310 | 495.155,00 | 0,44 |
| XS2450391581 | 0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 700.000 | 92,6770 | 648.739,00 | 0,57 |
| XS2744491874 | 2,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.24(2034) | 400.000 | 98,0760 | 392.304,00 | 0,34 |
| NL0015031501 | 0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2027) | 800.000 | 93,0250 | 744.200,00 | 0,65 |
| DE000A2YNW43 | 0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.19(2026) | 2.000.000 | 93,4700 | 1.869.400,00 | 1,64 |
| DE000NRW0MK0 | 0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.20(2029) | 500.000 | 87,7570 | 438.785,00 | 0,39 |
| DE000NWB0AJ5 | 0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030) | 1.000.000 | 85,1130 | 851.130,00 | 0,75 |
| DE000NWB0AL1 | 0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.21(2031) | 800.000 | 82,8110 | 662.488,00 | 0,58 |
| XS2260183285 | 0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.20(2030) | 600.000 | 82,3900 | 494.340,00 | 0,43 |
| XS1958534528 | 1,000 % Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 800.000 | 91,5200 | 732.160,00 | 0,64 |
| XS1942629061 | 0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | 500.000 | 89,8140 | 449.070,00 | 0,39 |
| DE000RLP1262 | 0,010 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.21(2028) | 1.000.000 | 89,8140 | 898.140,00 | 0,79 |
| DE000RLP1452 | 2,750 % Rheinland-Pfalz v.24(2028) | 1.000.000 | 99,9050 | 999.050,00 | 0,88 |
| XS2104915207 | 0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027) | 1.000.000 | 91,4670 | 914.670,00 | 0,80 |
| DE0001789295 | 0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2027) | 500.000 | 90,6850 | 453.425,00 | 0,40 |
| DE0001789378 | 2,750 % Sachsen v.24(2030) | 400.000 | 100,2780 | 401.112,00 | 0,35 |
| DE000A3824L4 | 2,750 % Sachsen-Anhalt v.24(2034) | 600.000 | 100,0630 | 600.378,00 | 0,53 |
| DE000SHFM659 | 0,375 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2027) | 400.000 | 93,1410 | 372.564,00 | 0,33 |
| DE000SHFM774 | 0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2026) | 500.000 | 92,8720 | 464.360,00 | 0,41 |
| DE000SHFM782 | 0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2029) | 500.000 | 86,0650 | 430.325,00 | 0,38 |
| DE000SHFM923 | 2,875 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.24(2031) | 1.200.000 | 101,0040 | 1.212.048,00 | 1,07 |
| XS1948598997 | 0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 800.000 | 94,7130 | 757.704,00 | 0,67 |
| SI0002103842 | 1,188 % Slowenien Reg.S. v.19(2029) | 1.000.000 | 92,8180 | 928.180,00 | 0,82 |
| FR0014008066 | 0,125 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029) | 1.000.000 | 87,3430 | 873.430,00 | 0,77 |
| FR0013434321 | 0,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029) | 1.000.000 | 86,3460 | 863.460,00 | 0,76 |
| FR0014001QL5 | 0,010 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.21(2031) | 1.000.000 | 81,9650 | 819.650,00 | 0,72 |
| ES00000128H5 | 1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026) | 1.000.000 | 96,0510 | 960.510,00 | 0,84 |
| ES00000127Z9 | 1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026) | 1.000.000 | 97,8970 | 978.970,00 | 0,86 |
| ES0000012G26 | 0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 93,5590 | 935.590,00 | 0,82 |
| ES0000012I32 | 0,500 % Spanien Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 83,5140 | 835.140,00 | 0,73 |
| XS2291901994 | 0,010 % Sparebanken Soer Boligkreditt Reg.S. Pfe. v.21(2028) | 400.000 | 89,0910 | 356.364,00 | 0,31 |
| XS1962535644 | 0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 1.380.000 | 94,5940 | 1.305.397,20 | 1,15 |
| XS2435614693 | 0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030) | 1.200.000 | 85,3130 | 1.023.756,00 | 0,90 |
| XS2101325111 | 0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2027) | 1.500.000 | 91,4950 | 1.372.425,00 | 1,21 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| FR0014000L31 | 0,000 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2030) | 600.000 | 83,1440 | 498.864,00 | 0,44 |
| AT000B122031 | 0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 1.000.000 | 94,3250 | 943.250,00 | 0,83 |
| XS2463967286 | 1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 800.000 | 93,7570 | 750.056,00 | 0,66 |
| | | | | 81.275.900,20 | 71,43 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | 81.275.900,20 | 71,43 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | |
| EUR | | | | | |
| XS2778272471 | 4,000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.24(2032) | 400.000 | 100,8830 | 403.532,00 | 0,35 |
| EU000A3LVAL6 | 2,750 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2029) | 500.000 | 100,3340 | 501.670,00 | 0,44 |
| SI0002104576 | 3,000 % Slowenien Reg.S. v.24(2034) | 1.000.000 | 99,0050 | 990.050,00 | 0,87 |
| | | | | 1.895.252,00 | 1,66 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | 1.895.252,00 | 1,66 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| DE000AAR0256 | 0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 700.000 | 89,6490 | 627.543,00 | 0,55 |
| FR0014009ED1 | 0,875 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 800.000 | 92,9200 | 743.360,00 | 0,65 |
| EU000A1Z99M6 | 0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024) | 700.000 | 97,5640 | 682.948,00 | 0,60 |
| EU000A1Z99N4 | 0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.21(2026) | 500.000 | 92,5760 | 462.880,00 | 0,41 |
| EU000A1Z99Q7 | 1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.22(2027) | 500.000 | 94,4420 | 472.210,00 | 0,42 |
| XS2445188423 | 0,500 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.22(2027) | 600.000 | 92,9110 | 557.466,00 | 0,49 |
| IT0005340929 | 2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028) | 1.200.000 | 98,5240 | 1.182.288,00 | 1,04 |
| IT0005416570 | 0,950 % Italien Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 92,9880 | 929.880,00 | 0,82 |
| IT0001278511 | 5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029) | 800.000 | 110,3610 | 882.888,00 | 0,78 |
| XS2250201329 | 0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030) | 1.400.000 | 82,6360 | 1.156.904,00 | 1,02 |
| | | | | 7.698.367,00 | 6,78 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | 7.698.367,00 | 6,78 |
| Anleihen | | | | 90.869.519,20 | 79,87 |
| Wertpapiervermögen | | | | 111.558.604,19 | 98,03 |
| Optionen | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | |
| EUR | | | | | |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2024/4.825,00 | | 150 | | 75.750,00 | 0,07 |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2024/4.850,00 | | 100 | | 30.300,00 | 0,03 |
| | | | | 106.050,00 | 0,10 |
| Long-Positionen | | | | 106.050,00 | 0,10 |
| Optionen | | | | 106.050,00 | 0,10 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | 1.854.109,57 | 1,63 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 257.667,13 | 0,24 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | 113.776.430,89 | 100,00 |

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

Devisenkurse

Zum 31. März 2024 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. 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 finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 Pauschalgebühr 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 Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

0,35 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum 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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 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

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|--|
| BBBank Nachhaltigkeit Union | UniInstitutional Basic Emerging Markets |
| Commodities-Invest | UniInstitutional Basic Global Corporates HY |
| FairWorldFonds | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| Global Credit Sustainable | UniInstitutional Commodities Select |
| LIGA Portfolio Concept | UniInstitutional Convertibles Protect |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027) | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| PE-Invest SICAV | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible |
| PrivatFonds: Konsequent | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| PrivatFonds: Konsequent pro | UniInstitutional EM Sovereign Bonds |
| PrivatFonds: Nachhaltig | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable |
| Quoniam Funds Selection SICAV | UniInstitutional Equities Market Neutral |
| SpardaRentenPlus | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds |
| TraditionsFonds 1872 | UniInstitutional European Bonds: Diversified |
| UniAbsoluterErtrag | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie |
| UniAnlageMix: Konservativ | UniInstitutional European Corporate Bonds + |
| UniAsia | UniInstitutional European Equities Concentrated |
| UniAsiaPacific | UniInstitutional German Corporate Bonds + |
| UniAusschüttung | UniInstitutional Global Convertibles |
| UniAusschüttung Konservativ | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic |
| UniDividendenAss | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable |
| UniDuoInvest 1 | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration |
| UniDuoInvest 2 | UniInstitutional Global Covered Bonds |
| UniDuoInvest 3 | UniInstitutional Global Credit |
| UniDuoInvest 4 | UniInstitutional Global Credit Sustainable |
| UniDynamicFonds: Europa | UniInstitutional Global Equities Concentrated |
| UniDynamicFonds: Global | UniInstitutional High Yield Bonds |
| UniEM Fernost | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig |
| UniEM Global | UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig |
| UniEM Osteuropa | UniInstitutional SDG Equities |
| UniEuroAnleihen | UniInstitutional Short Term Credit |
| UniEuroKapital | UniInstitutional Structured Credit |
| UniEuroKapital Corporates | UniInstitutional Structured Credit High Grade |
| UniEuroKapital -net- | UniInstitutional Structured Credit High Yield |
| UniEuropa | UniMarktführer |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniNachhaltig Aktien Dividende |
| UniEuropaRenta | UniNachhaltig Aktien Europa |
| UniEuroRenta Corporates | UniNachhaltig Aktien Infrastruktur |
| UniEuroRenta EmergingMarkets | UniNachhaltig Aktien Wasser |
| UniEuroRenta Real Zins | UniNachhaltig Unternehmensanleihen |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 | UniOpti4 |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II | UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 | UniProfiAnlage (2024) |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 | UniProfiAnlage (2025) |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II | UniProfiAnlage (2027) |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 | UniRak Emerging Markets |
| UniFavorit: Aktien Europa | UniRak Nachhaltig |
| UniFavorit: Renten | UniRak Nachhaltig Konservativ |
| UniGarantTop: Europa | UniRent Kurz URA |
| UniGarantTop: Europa II (2025) | UniRent Mündel |
| UniGarantTop: Europa III (2025) | UniRenta Corporates |
| UniGlobal Dividende | UniRenta EmergingMarkets |
| UniGlobal II | UniRenta Osteuropa |
| UniIndustrie 4.0 | UniRentEuro Mix |
| UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund | 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
institutional.union-investment.de

