



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Interest Rates Market Neutral	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung seit Auflage	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Zeitraums (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Zeitraums am 30. September 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

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.

UnInstitutional Interest Rates Market Neutral

WKN A2PPDN
ISIN LU2035328066

Jahresbericht
30.08.2019 - 30.09.2020

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der am 30. August 2019 gegründete UnInstitutional Interest Rates Market Neutral ist ein aktiv gemanagter Fonds, der eine Absolute Return Strategie verfolgt. Da sich relative Unterschiede in der Entwicklung der Volkswirtschaften früher oder später auch in der Entwicklung der Zinskurven spiegeln, sollen durch die Absolute Return Strategie, möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung, die relativen Bewertungsunterschiede in der Performance verschiedener globaler Zinsmärkte aktiv ausgenutzt werden. Das Marktrisiko der internationalen Zinsmärkte soll dabei in der Regel durch Bildung gegenläufiger Positionen weitgehend eliminiert werden („market neutral“), um positive Erträge möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung zu erzielen. Hierzu können derivative Long-Positionen in einzelnen Zinsmärkten, derivative Short-Positionen in gleichen oder anderen Zinsmärkten gegenübergestellt 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 auch nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel (Euribor 3 Monate) zu erreichen/ zu übertreffen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Nach erfolgtem Portfolioaufbau aufgrund der Auflagephase investierte der UnInstitutional Interest Rates Market Neutral sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 86 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 14 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 54 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 30 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 64 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrianleihen mit 36 Prozent.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Monaten.

Die im UnInstitutional Interest Rates Market Neutral vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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
0,78	-1,60	-1,79 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	25,47 %
Niederlande	18,39 %
Frankreich	18,09 %
Schweiz	6,34 %
Australien	4,51 %
Deutschland	3,61 %
Großbritannien	3,61 %
Luxemburg	3,24 %
Irland	2,52 %
Wertpapiervermögen	85,78 %
Optionen	0,16 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,05 %
Bankguthaben	10,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,83 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	52,40 %
Software & Dienste	9,05 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,49 %
Automobile & Komponenten	5,42 %
Investitionsgüter	4,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,70 %
Versicherungen	2,70 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,80 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,54 %
Wertpapiervermögen	85,78 %
Optionen	0,16 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,05 %
Bankguthaben	10,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,83 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Interest Rates Market Neutral

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
02.09.2019 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2020	55,55	566	56,71	98,21

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapierereinstandskosten: EUR 48.040.182,80)	47.666.957,38
Optionen	87.226,60
Bankguthaben	5.688.667,85
Sonstige Bankguthaben	2.053.944,61
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	36.307,44
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	5.460,23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	119.196,82
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.525,00
	55.670.285,93

Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-24.344,27
Zinsverbindlichkeiten	-8.852,04
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-3.703,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-48.750,00
Sonstige Passiva	-29.822,66
	-115.472,47

Fondsvermögen **55.554.813,46**

Umlaufende Anteile	565.683,000
Anteilwert	98,21 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 30. August 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	-179.925,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-15.007,13
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	79.012.397,55
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-22.305.599,60
Realisierte Gewinne	2.187.669,56
Realisierte Verluste	-2.748.938,17
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	924.212,34
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.319.995,11
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	55.554.813,46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 30. August 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Zinsen auf Anleihen	270.689,25
Bankzinsen	-34.836,07
Ertragsausgleich	-12.631,35
Erträge insgesamt	223.221,83

Zinsaufwendungen	-8.912,13
Verwaltungsvergütung	-256.785,75
Pauschalgebühr	-64.196,90
Veröffentlichungskosten	-686,71
Taxe d'abonnement	-31.523,17
Sonstige Aufwendungen	-68.681,63
Aufwandsausgleich	27.638,48
Aufwendungen insgesamt	-403.147,81

Ordentlicher Nettoertrag **-179.925,98**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **52.184,55**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **0,66**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **0,60 ³⁾**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Interest Rates Market Neutral wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	790.684,000
Zurückgenommene Anteile	-225.001,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	565.683,000

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0997342562	2,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,4050	1.004.050,00	1,81
DE000A195470	0,020 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,0320	1.500.480,00	2,70
XS1560862580	0,333 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,1970	2.003.940,00	3,61
FR0013398278	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,1640	2.003.280,00	3,61
DE000A188WV3	0,000 % BASF Finance Europe NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,0330	1.000.330,00	1,80
XS1664643746	0,019 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	1.100.000	0	1.100.000	99,5160	1.094.676,00	1,97
XS0562852375	3,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,6340	2.012.680,00	3,62
FR0013241130	0,563 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,1560	2.023.120,00	3,64
XS1232146412	0,750 % Caterpillar International Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.400.000	0	1.400.000	100,0230	1.400.322,00	2,52
FR0013396777	0,107 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,3190	2.006.380,00	3,61
XS1375841159	0,500 % International Business Machines Corporation v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,7080	3.021.240,00	5,44
XS1787517199	0,000 % Koninklijke Ahold Delhaize NV Reg.S. FRN v.18(2021)	1.506.000	0	1.506.000	99,8730	1.504.087,38	2,71
XS2030521384	0,051 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.19(2021)	500.000	0	500.000	100,0490	500.245,00	0,90
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA FRN v.19(2021)	300.000	0	300.000	100,0690	300.207,00	0,54
XS1412416486	0,121 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,3050	2.006.100,00	3,61
XS1584884347	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,1270	1.501.905,00	2,70
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,0720	1.000.720,00	1,80
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,7760	1.007.760,00	1,81
DE000A2G8V57	0,000 % SAP SE Reg.S. FRN v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,1440	2.002.880,00	3,61
XS2093242373	0,215 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	500.000	0	500.000	100,5300	502.650,00	0,90
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	700.000	0	700.000	100,2300	701.610,00	1,26
FR0013444841	0,170 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,3730	2.007.460,00	3,61
XS2107332483	0,107 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0830	1.000.830,00	1,80
XS1288335521	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,5350	2.010.700,00	3,62
XS1105680703	1,250 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	101,4970	1.014.970,00	1,83
						36.132.622,38	65,03
Börsengehandelte Wertpapiere						36.132.622,38	65,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1935134095	0,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,1390	1.001.390,00	1,80
XS2124933842	0,119 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,4910	1.507.365,00	2,71
XS2008290426	0,120 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,3640	2.007.280,00	3,61
XS1914936726	0,000 % ING Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,2930	2.005.860,00	3,61
XS1752918901	0,263 % JPMorgan Chase Bank N.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,4730	2.009.460,00	3,62
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,0390	2.000.780,00	3,60
XS1810806049	0,048 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,2200	1.002.200,00	1,80
						11.534.335,00	20,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.534.335,00	20,75
Anleihen						47.666.957,38	85,78
Wertpapiervermögen						47.666.957,38	85,78
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
Call on Swaption SLRT07DT Oktober 2020/0,572		5.000.000	0	5.000.000		0,00	0,00
Call on Swaption SL3K4HM4 Mai 2021/-0,13		495.000	0	495.000		5.541,03	0,01
Call on Swaption SL5N545U Juli 2025/0,246		650.000	0	650.000		75.542,35	0,14
Call on Swaption SL5540J3 September 2023/0,83		15.000.000	0	15.000.000		39.780,00	0,07
Put on Swaption SL3K4HM4 Mai 2021/-0,13		495.000	0	495.000		8.436,78	0,02
						129.300,16	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
GBP								
	Put on GBP/JPY Januar 2021/132,0	1.500.000	0	1.500.000		23.798,52	0,04	
						23.798,52	0,04	
USD								
	Call on Swaption SLHY0G25 März 2021/0,844	2.800.000	0	2.800.000		13.650,15	0,02	
	Call on Swaption SLR10V7B März 2021/0,844	2.800.000	0	2.800.000		13.650,15	0,02	
						27.300,30	0,04	
Long-Positionen							180.398,98	0,32
Short-Positionen								
EUR								
	Call on Swaption SLRT07DS Oktober 2020/0,472	0	5.000.000	-5.000.000		0,00	0,00	
	Call on Swaption SL5N545T Juli 2025/0,496	0	650.000	-650.000		-56.712,50	-0,10	
	Call on Swaption SL5540J4 September 2023/1,83	0	15.000.000	-15.000.000		-11.835,00	-0,02	
						-68.547,50	-0,12	
GBP								
	Put on GBP/JPY Januar 2021/127,0	0	1.500.000	-1.500.000		-12.441,00	-0,02	
						-12.441,00	-0,02	
USD								
	Call on Swaption SLHY0G26 März 2021/1,094	0	2.800.000	-2.800.000		-6.091,94	-0,01	
	Call on Swaption SLR10V7C März 2021/1,094	0	2.800.000	-2.800.000		-6.091,94	-0,01	
						-12.183,88	-0,02	
Short-Positionen							-93.172,38	-0,16
Optionen							87.226,60	0,16
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	14	0	14		40.360,04	0,07	
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	60	0	60		45.220,00	0,08	
						85.580,04	0,15	
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	51	0	51		15.971,46	0,03	
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2022	204	0	204		-9.424,31	-0,02	
						6.547,15	0,01	
Long-Positionen							92.127,19	0,16
Short-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	0	34	-34		-18.459,96	-0,03	
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2020	0	66	-66		-30.579,78	-0,06	
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	0	10	-10		-49.860,00	-0,09	
						-98.899,74	-0,18	
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	7	24	-17		213,22	0,00	
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	0	86	-86		-14.885,15	-0,03	
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2023	0	204	-204		-2.899,79	-0,01	
						-17.571,72	-0,04	
Short-Positionen							-116.471,46	-0,22
Terminkontrakte							-24.344,27	-0,06
Sonstige Finanzinstrumente								
AUD								
	SWAP 0.5927%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.08.2025	12.434.000	0	12.434.000		89.405,44	0,16	
	SWAP 0.5927%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.08.2025	0	12.434.000	-12.434.000		-67.921,42	-0,12	
						21.484,02	0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
CZK							
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6980% 22.09.2025	18.000.000	0	18.000.000		19.247,74	0,03
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6980% 22.09.2025	0	18.000.000	-18.000.000		-23.071,39	-0,04
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7850% 19.08.2025	18.000.000	0	18.000.000		18.682,05	0,03
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7850% 19.08.2025	0	18.000.000	-18.000.000		-25.469,63	-0,05
						-10.611,23	-0,03
EUR							
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	0	100.000.000	-100.000.000		146.544,00	0,26
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	100.000.000	0	100.000.000		-145.686,00	-0,26
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	0	100.000.000	-100.000.000		124.832,00	0,22
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	100.000.000	0	100.000.000		-132.429,00	-0,24
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 31.05.2021	0	40.000.000	-40.000.000		133.678,40	0,24
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 31.05.2021	40.000.000	0	40.000.000		-135.719,60	-0,24
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0202% 30.11.2050	486.000	0	486.000		-1.047,61	0,00
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0202% 30.11.2050	0	486.000	-486.000		-3.064,79	-0,01
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1220% 21.12.2050	650.000	0	650.000		-1.158,46	0,00
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1220% 21.12.2050	0	650.000	-650.000		-24.626,33	-0,04
	SWAP -0.0660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2030	1.900.000	0	1.900.000		-12.914,76	-0,02
	SWAP -0.0660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2030	0	1.900.000	-1.900.000		41.462,88	0,07
	SWAP -0.2645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025	2.933.137	0	2.933.137		-40.843,93	-0,07
	SWAP -0.2645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025	0	2.933.137	-2.933.137		63.217,52	0,11
	SWAP -0.3507%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 19.08.2025	0	600.000	-600.000		12.695,62	0,02
	SWAP -0.3507%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 19.08.2025	600.000	0	600.000		-10.469,14	-0,02
	SWAP -0.4202%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.09.2025	700.000	0	700.000		-14.912,34	-0,03
	SWAP -0.4202%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.09.2025	0	700.000	-700.000		15.113,04	0,03
						14.671,50	0,02
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	300.000	0	300.000		77.749,15	0,14
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	0	300.000	-300.000		-56.018,29	-0,10
	SWAP 0.5932%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.02.2031	800.000	0	800.000		39.781,31	0,07
	SWAP 0.5932%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.02.2031	0	800.000	-800.000		-50.749,02	-0,09
						10.763,15	0,02
	Sonstige Finanzinstrumente					36.307,44	0,05
	Bankguthaben - Kontokorrent					5.688.667,85	10,24
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					2.099.998,46	3,83
	Fondsvermögen in EUR					55.554.813,46	100,00

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

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CZK/EUR	Währungskäufe	380.904,30	14.060,41	0,03

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	59.800,00	390.166,71	36.565,23	0,07
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	398.552,70	300.000,00	254.522,45	0,46
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	150.000,00	191.412,60	165.435,09	0,30
NOK/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	388.341,08	59.800,00	35.397,23	0,06
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.900.000,00	4.726.803,18	446.562,61	0,80
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.704.677,00	4.900.000,00	448.419,34	0,81
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	300.000,00	395.034,30	255.844,64	0,46
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	197.529,75	150.000,00	168.450,15	0,30
USD/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000,00	266.216,76	25.580,70	0,05

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Tschechische Krone	CZK	1	27,0810
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 30. August 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	2.000.000	2.000.000
FR0013182805	0,125 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1766515479	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	2.000.000	2.000.000
FR0011637586	2,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.13(2021)	1.500.000	1.500.000
DE000LB1QAN0	0,276 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1796271598	0,102 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.18(2020)	1.000.000	1.000.000
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.17(2020)	2.000.000	2.000.000
XS1615067615	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1574156623	0,000 % Pfizer Inc. v.17(2020)	2.000.000	2.000.000
XS1791719534	0,017 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2019)	2.000.000	2.000.000
XS1240966348	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	1.400.000	1.400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
BE6305976068	0,096 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	800.000	800.000
DE000A19SE11	0,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionen			
AUD			
	Put on AUD/JPY Oktober 2020/67,00	2.500.000	2.500.000
	Put on AUD/JPY Oktober 2020/70,00	2.500.000	2.500.000
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/174,50	40	40
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/175,00	40	40
	Call on 3MO Euribor Future März 2019/100,750	180	180
	Call on 3MO Euribor Future März 2020/100,875	180	180
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/168,50	40	40
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/169,50	40	40
	Put on Swaption SLRT07DQ Oktober 2020/-0,278	5.000.000	5.000.000
	Put on Swaption SLRT07DR Oktober 2020/-0,078	5.000.000	5.000.000
GBP			
	Call on 3MO Libor Future Juni 2020/100,00	750	750
	Call on 3MO Libor Future Juni 2020/99,625	750	750
	Call on 3MO Libor Future Juni 2020/99,875	1.500	1.500
USD			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019/131,25	80	80
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/131,00	40	40
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/131,50	40	40
	Call on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020 September 2020/99,12	140	140
	Call on Eurodollar 1Y Mid-curve Juni 2020/99,25	200	200
	Call on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Juni 2020/99,50	200	200
	Call on 3MO Euro-Dollar Future September 2020/99,00	140	140
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/127,50	40	40
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/128,50	40	40
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/126,50	70	70
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/128,00	70	70
	Put on CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020/97,875	420	420
	Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020 September 2020/98,37	140	140
	Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future September 2020/97,625	235	235
	Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future September 2020/97,875	235	235
	Put on Eurodollar 1Y Mid-curve Juni 2020/98,00	200	200
	Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Juni 2020/98,125	200	200
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Dezember 2020/99,250	240	240
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Dezember 2020/99,375	240	240
	Put on Swaption SLRA09LM September 2020/1,605	2.500.000	2.500.000
	Put on Swaption SLRA09LO September 2020/1,305	2.500.000	2.500.000
	Put on 3MO Euro-Dollar Future März 2020/98,000	420	420
	Put on 3MO Euro-Dollar Future September 2020/98,125	140	140
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019	32	32
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2020	51	51
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	20	20
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	13	13
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	31	31
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	25	25
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	154	154
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	18	18
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	101	101
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	35	35
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	33	33
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2020	72	72
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019	55	55
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020	380	380
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2020	214	214
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future September 2020	66	66
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020	6	6

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020	5	5
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	61	61
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	17	17
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	132	132
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	52	52
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	55	55
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2020	36	36
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020	240	240
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2021	240	240
	LIF 3MO Euribor Future Juni 2020	10	10
	LIF 3MO Euribor Future März 2021	175	175
	LIF 3MO Euribor Future September 2020	104	104
	LIF 3MO Euribor Future September 2020	50	50
	LIF 3MO Euribor Future September 2021	69	69
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2020	10	10
GBP			
	LIF 3MO Sterling Future Juni 2020	25	25
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	55	55
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	32	32
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	91	91
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	7	7
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	49	49
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	30	30
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	5	5
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2020	12	12
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2020	82	82
	CBT 5YR US T-Bond Future September 2020	161	161
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	141	141
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2021	141	141
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2022	48	48
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2021	20	20
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020	178	178
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020	178	178
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020	122	122
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2021	122	122
Sonstige Finanzinstrumente			
AUD			
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.6620% 23.03.2023	2.500.000	2.500.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.6620% 23.03.2023	2.500.000	2.500.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7980% 23.03.2023	5.000.000	5.000.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7980% 23.03.2023	5.000.000	5.000.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.9260% 13.05.2023	1.900.000	1.900.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.9260% 13.05.2023	1.900.000	1.900.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.8208% 04.02.2031	2.800.000	2.800.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.8208% 04.02.2031	2.800.000	2.800.000
	SWAP 0.4185%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 04.02.2026	5.500.000	5.500.000
	SWAP 0.4185%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 04.02.2026	5.500.000	5.500.000
	SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 20.12.2022	27.500.000	27.500.000
	SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 20.12.2022	27.500.000	27.500.000
	SWAP 1.1290%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030	750.000	750.000
	SWAP 1.1290%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030	750.000	750.000
	SWAP 1.2210%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030	1.500.000	1.500.000
	SWAP 1.2210%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030	1.500.000	1.500.000
	SWAP 1.4950%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2030	600.000	600.000
	SWAP 1.4950%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2030	600.000	600.000
EUR			
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 09.03.2022	29.200.000	29.200.000
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 09.03.2022	29.200.000	29.200.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 09.03.2023	29.000.000	29.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 09.03.2023	29.000.000	29.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 10.06.2022	23.000.000	23.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 10.06.2022	23.000.000	23.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	15.000.000	15.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	15.000.000	15.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	8.000.000	8.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	8.000.000	8.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	100.000.000	100.000.000
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	100.000.000	100.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0315% 06.02.2030	2.944.000	2.944.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0315% 06.02.2030	2.944.000	2.944.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0328% 28.01.2051	2.917.000	2.917.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0328% 28.01.2051	2.917.000	2.917.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0452% 06.12.2029	2.400.000	2.400.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0452% 06.12.2029	2.400.000	2.400.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0454% 30.11.2050	300.000	300.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0454% 30.11.2050	300.000	300.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0520% 30.04.2050	470.000	470.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0520% 30.04.2050	470.000	470.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1440% 15.05.2030	3.000.000	3.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1440% 15.05.2030	3.000.000	3.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1545% 17.09.2030	1.200.000	1.200.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1545% 17.09.2030	1.200.000	1.200.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2033% 15.08.2029	2.400.000	2.400.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2033% 15.08.2029	2.400.000	2.400.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2422% 27.03.2050	226.000	226.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2422% 27.03.2050	226.000	226.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3270% 15.05.2022	15.000.000	15.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3270% 15.05.2022	15.000.000	15.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3370% 28.05.2035	2.100.000	2.100.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3370% 28.05.2035	2.100.000	2.100.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3870% 24.01.2030	4.100.000	4.100.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3870% 24.01.2030	4.100.000	4.100.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4210% 17.09.2022	6.150.000	6.150.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4210% 17.09.2022	6.150.000	6.150.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.6350% 10.01.2052	1.910.000	1.910.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.6350% 10.01.2052	1.910.000	1.910.000
	SWAP -0.0380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2030	1.400.000	1.400.000
	SWAP -0.0380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2030	1.400.000	1.400.000
	SWAP 0.1140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2030	686.000	686.000
	SWAP 0.1140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2030	686.000	686.000
	SWAP -0.1210%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.11.2024	16.000.000	16.000.000
	SWAP -0.1210%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.11.2024	16.000.000	16.000.000
	SWAP -0.1731%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.05.2025	12.000.000	12.000.000
	SWAP -0.1731%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.05.2025	12.000.000	12.000.000
	SWAP -0.2425%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2024	4.900.000	4.900.000
	SWAP -0.2425%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2024	4.900.000	4.900.000
	SWAP -0.2496%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025	1.500.000	1.500.000
	SWAP -0.2496%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025	1.500.000	1.500.000
	SWAP -0.2795%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.02.2025	5.915.000	5.915.000
	SWAP -0.2795%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.02.2025	5.915.000	5.915.000
	SWAP -0.3061%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2025	4.900.000	4.900.000
	SWAP -0.3061%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2025	4.900.000	4.900.000
	SWAP -0.3625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.01.2026	18.000.000	18.000.000
	SWAP -0.3625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.01.2026	18.000.000	18.000.000
	SWAP 0.3735%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.01.2032	5.350.000	5.350.000
	SWAP 0.3735%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.01.2032	5.350.000	5.350.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/0.8135% 31.10.2023	18.350.000	18.350.000
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/0.8135% 31.10.2023	18.350.000	18.350.000
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0265% 17.04.2050	1.332.000	1.332.000
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0265% 17.04.2050	1.332.000	1.332.000
	SWAP 0.7760%/LIBOR (GBP) 6 Monate 01.11.2022	18.200.000	18.200.000
	SWAP 0.7760%/LIBOR (GBP) 6 Monate 01.11.2022	18.200.000	18.200.000
	SWAP 0.9300%/LIBOR (GBP) 6 Monate 17.04.2030	3.696.000	3.696.000
	SWAP 0.9300%/LIBOR (GBP) 6 Monate 17.04.2030	3.696.000	3.696.000
JPY			
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2240% 04.08.2040	139.840.000	139.840.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2240% 04.08.2040	139.840.000	139.840.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2790% 14.04.2050	49.560.000	49.560.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2790% 14.04.2050	49.560.000	49.560.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2810% 08.05.2040	125.000.000	125.000.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2810% 08.05.2040	125.000.000	125.000.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.3294% 13.05.2040	133.600.000	133.600.000
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.3294% 13.05.2040	133.600.000	133.600.000
	SWAP -0.0100%/LIBOR (JPY) 6 Monate 08.05.2027	350.000.000	350.000.000
	SWAP -0.0100%/LIBOR (JPY) 6 Monate 08.05.2027	350.000.000	350.000.000
	SWAP 0.0270%/LIBOR (JPY) 6 Monate 13.05.2027	377.100.000	377.100.000
	SWAP 0.0270%/LIBOR (JPY) 6 Monate 13.05.2027	377.100.000	377.100.000
	SWAP -0.0300%/LIBOR (JPY) 6 Monate 04.08.2027	397.440.000	397.440.000
	SWAP -0.0300%/LIBOR (JPY) 6 Monate 04.08.2027	397.440.000	397.440.000
	SWAP -0.0330%/LIBOR (JPY) 6 Monate 14.04.2030	145.200.000	145.200.000
	SWAP -0.0330%/LIBOR (JPY) 6 Monate 14.04.2030	145.200.000	145.200.000
NOK			
	SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/1.7350% 30.09.2021	151.000.000	151.000.000
	SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/1.7350% 30.09.2021	151.000.000	151.000.000
	SWAP NIBOR (NOK) 6 Monate/1.7520% 08.02.2022	204.650.000	204.650.000
	SWAP NIBOR (NOK) 6 Monate/1.7520% 08.02.2022	204.650.000	204.650.000
	SWAP NIBOR (NOK) 6 Monate/1.7600% 29.01.2022	205.000.000	205.000.000
	SWAP NIBOR (NOK) 6 Monate/1.7600% 29.01.2022	205.000.000	205.000.000
SEK			
	SWAP -0.0850%/STIBOR (SEK) 3 Monate 30.09.2021	153.500.000	153.500.000
	SWAP -0.0850%/STIBOR (SEK) 3 Monate 30.09.2021	153.500.000	153.500.000
	SWAP 0.1850%/STIBOR (SEK) 3 Monate 29.01.2022	210.000.000	210.000.000
	SWAP 0.1850%/STIBOR (SEK) 3 Monate 29.01.2022	210.000.000	210.000.000
	SWAP 0.2180%/STIBOR (SEK) 3 Monate 08.02.2022	208.635.000	208.635.000
	SWAP 0.2180%/STIBOR (SEK) 3 Monate 08.02.2022	208.635.000	208.635.000
USD			
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	1.200.000	1.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	1.200.000	1.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.4860% 10.04.2030	1.465.320	1.465.320
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.4860% 10.04.2030	1.465.320	1.465.320
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	220.000	220.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	220.000	220.000
	SWAP 1.6750%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.04.2050	564.000	564.000
	SWAP 1.6750%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.04.2050	564.000	564.000
	SWAP 1.8870%/LIBOR (USD) 3 Monate 24.01.2030	5.200.000	5.200.000
	SWAP 1.8870%/LIBOR (USD) 3 Monate 24.01.2030	5.200.000	5.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2020 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Interest Rates Market Neutral

Bericht über die Abschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss des UnilInstitutional Interest Rates Market Neutral (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Abschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Bericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Abschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Abschluss sind.

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 die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands 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 von Jahresabschlüssen und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Abschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Abschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Abschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Abschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

Minimum VaR 0,14%; Limitauslastung 1%,

Maximum VaR 0,67%; Limitauslastung 3%,

Durchschnittlicher VaR 0,38%; Limitauslastung 2%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 720%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 682.753.670,65

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citibank Europe PLC, Dublin
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan AG, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

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

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

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
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 EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
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 CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

