



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021

## **UniAnlageMix: Konservativ**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAnlageMix: Konservativ	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	10
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

## 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.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

## Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

## Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

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

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauhelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

## 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.

# UniAnlageMix: Konservativ

WKN A2PBDK  
ISIN LU1953916704

Halbjahresbericht  
01.04.2021 - 30.09.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,93	3,86	5,15 <sup>2)</sup>	-

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

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

Luxemburg	51,26 %
Irland	16,88 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,16 %
Frankreich	4,71 %
Finnland	1,99 %
Niederlande	1,08 %
Deutschland	0,89 %
Schweiz	0,64 %
Spanien	0,51 %
Großbritannien	0,50 %
Cayman Inseln	0,47 %
Hongkong	0,42 %
Kanada	0,29 %
Japan	0,24 %
Norwegen	0,17 %
Dänemark	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,29 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,80 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	24.530.294,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 23.214.953,69)	
Optionen	22.162,38
Bankguthaben	2.440.803,38
Sonstige Bankguthaben	2.735,52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	945,48
Dividendenforderungen	653,43
Forderungen aus Anteilverkäufen	532.928,64
	<b>27.530.523,33</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-24.655,32
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-16.302,20
Zinsverbindlichkeiten	-2.637,46
Sonstige Passiva	-18.590,89
	<b>-62.185,87</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>27.468.337,46</b>
Umlaufende Anteile	262.503,117
Anteilwert	104,64 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investmentfondsanteile	73,82 %
Software & Dienste	2,19 %
Verbraucherdienste	1,98 %
Groß- und Einzelhandel	1,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,92 %
Versorgungsbetriebe	0,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,79 %
Investitionsgüter	0,79 %
Immobilien	0,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,53 %
Media & Entertainment	0,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,50 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,44 %
Versicherungen	0,44 %
Telekommunikationsdienste	0,43 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,36 %
Energie	0,30 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,29 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,25 %
Transportwesen	0,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,29 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,80 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniAnlageMix: Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	0	0	2.756	142,2000	43.445,36	0,16
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	0	0	6.044	126,5000	84.757,78	0,31
							<b>128.203,14</b>	<b>0,47</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060094928	Orsted AS	DKK	0	0	200	848,8000	22.830,09	0,08
							<b>22.830,09</b>	<b>0,08</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	0	0	989	79,9600	79.080,44	0,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	0	588	51,9000	30.517,20	0,11
							<b>109.597,64</b>	<b>0,40</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	1.699	48,9700	83.200,03	0,30
							<b>83.200,03</b>	<b>0,30</b>
<b>Frankreich</b>								
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	238	356,8500	84.930,30	0,31
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	127	620,1000	78.752,70	0,29
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	0	0	200	340,1000	68.020,00	0,25
							<b>231.703,00</b>	<b>0,85</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	GBP	0	0	436	149,7000	75.956,24	0,28
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	1.300	0	1.300	40,0500	60.590,02	0,22
							<b>136.546,26</b>	<b>0,50</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	6.461	89,9500	64.426,64	0,23
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	0	0	999	479,8000	53.136,18	0,19
							<b>117.562,82</b>	<b>0,42</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	0	0	352	24.460,0000	66.601,23	0,24
							<b>66.601,23</b>	<b>0,24</b>
<b>Kanada</b>								
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	0	0	68	1.355,7800	79.559,06	0,29
							<b>79.559,06</b>	<b>0,29</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	187	645,9000	120.783,30	0,44
NL000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	0	0	427	172,7500	73.764,25	0,27
							<b>194.547,55</b>	<b>0,71</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	126	701,6000	81.792,75	0,30
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	0	68	1.466,5000	92.266,84	0,34
							<b>174.059,59</b>	<b>0,64</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	418	0	1.476	53,3000	78.670,80	0,29
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	5.047	0	6.954	8,6840	60.388,54	0,22
							<b>139.059,34</b>	<b>0,51</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	0	0	536	77,3900	35.796,55	0,13
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	0	147	575,7200	73.033,17	0,27
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	21	2.665,3100	48.301,27	0,18
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	50	0	70	3.285,0400	198.440,46	0,72
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	0	157	169,0400	22.902,38	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	0	0	453	148,6500	58.110,50	0,21
US0584981064	Ball Corporation	USD	0	0	798	89,9700	61.957,25	0,23
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	0	0	351	105,2600	31.883,21	0,12
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	0	0	256	449,3500	99.269,59	0,36
US2566771059	Dollar General Corporation	USD	0	0	297	212,1400	54.371,40	0,20
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	0	204	339,3900	59.747,64	0,22
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	USD	0	0	166	621,9000	89.088,19	0,32
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	340	281,9200	82.717,29	0,30
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	227	355,1100	69.563,32	0,25
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	0	178	608,3400	93.445,39	0,34
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	0	432	78,5200	29.272,21	0,11
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	405	0	540	207,1600	96.536,42	0,35
US6792951054	Okta Inc.	USD	0	0	301	237,3400	61.649,41	0,22
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	364	260,2100	81.736,66	0,30
US73278L1052	Pool Corporation	USD	0	0	277	434,4100	103.841,53	0,38
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	0	0	432	125,4300	46.760,23	0,17
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	0	0	370	271,2200	86.599,41	0,32
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	0	139	622,2700	74.642,33	0,27
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	USD	0	0	289	126,8100	31.625,90	0,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	175	571,3300	86.281,28	0,31
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	0	359	127,7600	39.580,46	0,14
US89531P1057	Trex Co. Inc.	USD	0	0	849	101,9300	74.679,47	0,27
US90138F1021	Twilio Inc.	USD	0	0	221	319,0500	60.847,47	0,22
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	0	0	393	196,0100	66.475,60	0,24
							<b>2.019.155,99</b>	<b>7,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>3.502.625,74</b>	<b>12,76</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Norwegen</b>								
NO0010927288	Sonans Holding AS	NOK	0	0	9.000	51,0000	45.379,05	0,17
							<b>45.379,05</b>	<b>0,17</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>45.379,05</b>	<b>0,17</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>3.548.004,79</b>	<b>12,93</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)		100.000	0	100.000	98,0810	98.081,00	0,36
							<b>98.081,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>98.081,00</b>	<b>0,36</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		0	0	100.000	100,8750	100.875,00	0,37
							<b>100.875,00</b>	<b>0,37</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>100.875,00</b>	<b>0,37</b>
<b>Anleihen</b>							<b>198.956,00</b>	<b>0,73</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	42	0	368	99,2100	36.509,28	0,13
							<b>36.509,28</b>	<b>0,13</b>
<b>Finnland</b>								
FI008811997	Evli Nordic Corporate Bond	EUR	0	0	3.164	146,3720	463.121,01	1,69
							<b>463.121,01</b>	<b>1,69</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	0	873	1.070,7600	934.773,48	3,40
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	0	0	84	1.074,7300	90.277,32	0,33
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	3	0	24	1.484,2000	35.620,80	0,13
							<b>1.060.671,60</b>	<b>3,86</b>
<b>Irland</b>								
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund	EUR	42	0	738	112,6900	83.165,22	0,30
IE00BK7Z5W59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	127	0	402	1.047,3860	421.049,17	1,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	EUR	0	0	17	970,1190	16.492,02	0,06
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	EUR	0	0	14.154	16,8114	237.948,56	0,87
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	0	131	102,1900	13.386,89	0,05
IE00BL3HP761	IAM Investments ICAV - IAM Black and White Innovation UCITS Fund	EUR	56	72	56	1.049,8257	58.790,24	0,21
IE00BMF1KW33	IAM Invt ICAV-IAM B+W Inno.U	EUR	58	0	58	883,0093	51.214,54	0,19
IE00BMF1KT04	IAM Invt-IAM Prent.LS Eq.U.Fd	EUR	70	0	70	863,0041	60.410,29	0,22
IE00BMVYH28	Kepler Liquid Strategies IcaV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	120	0	892	97,9210	87.345,53	0,32
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	0	0	219	101,5592	22.241,46	0,08
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	123	0	969	113,3501	109.836,25	0,40
IE00BWBSFJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	316	0	316	114,8300	36.286,28	0,13
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	0	0	298	121,4000	36.177,20	0,13
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	2	20	10.688,0900	213.761,80	0,78
IE00BLKGG613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	0	502	97,9900	49.190,98	0,18
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	613	0	613	98,9500	60.656,35	0,22
IE00BYW78815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	105	0	105	123,7438	12.993,10	0,05
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield II Fund	USD	0	0	3.096	107,1900	286.382,67	1,04
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	0	3.165	134,9460	427.104,09	1,55
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	USD	3.091	0	31.731	55,0400	1.507.140,35	5,49
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	25.330	0	50.250	11,7200	508.224,02	1,85
IE0005WWYZ03	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	607	0	607	100,0000	60.700,00	0,22
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	0	0	2.631	122,4370	277.987,36	1,01
							<b>4.638.484,37</b>	<b>16,88</b>

## Luxemburg

LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	0	1.288	1.018,0800	1.311.287,04	4,77
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	149	0	149	1.012,1000	150.802,90	0,55
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	348	0	348	1.090,4400	379.473,12	1,38
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	0	38	1.043,4600	39.651,48	0,14
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	10.529	0	75.338	11,7900	888.235,02	3,23
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	0	0	653	120,3600	78.595,08	0,29
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	0	0	3.992	123,7800	494.129,76	1,80
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	0	0	19	1.171,9300	22.266,67	0,08
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	0	0	2.361	13,3560	31.533,52	0,11
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	36	0	630	117,7672	74.193,34	0,27
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	0	252	98,5309	24.829,79	0,09
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	658	0	6.548	113,2300	741.430,04	2,70
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	EUR	0	0	3.349	105,0100	351.678,49	1,28
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	0	26	1.214,8500	31.586,10	0,11
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	773	0	5.583	159,6700	891.437,61	3,25
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	2	0,0100	0,02	0,00
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	131	0	366	1.015,7500	371.764,50	1,35
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	10.225	0	73.591	12,0300	885.299,73	3,22
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	128	0	835	102,5800	85.654,30	0,31
LU2018616834	Globeserl Anavon Absolute Alpha	EUR	60	324	396	92,9300	36.800,28	0,13
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	0	0	5.194	50,1400	260.427,16	0,95
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	0	0	1.408	20,9339	29.474,93	0,11
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	0	0	5.150	6,0698	31.259,47	0,11
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities	EUR	2.964	0	6.044	113,3800	685.268,72	2,49
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	436	105,9600	46.198,56	0,17
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	250	0	250	101,6800	25.420,00	0,09
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	1.647	0	6.816	110,0500	750.100,80	2,73
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	0	0	9.003	40,2900	362.730,87	1,32
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	2.353	0	6.750	112,5174	759.492,45	2,76
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	0	7.639	12,0221	91.836,82	0,33
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	4.154	0	28.626	27,2420	779.829,49	2,84
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	0	0	2.488	117,6845	292.799,04	1,07
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	0	0	27.696	10,2696	284.426,84	1,04
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	522	0	5.514	13,0575	71.999,06	0,26
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	4.214	97,3200	410.106,48	1,49
LU2035328066	UnInstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	2.479	98,1200	243.239,48	0,89
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	6.530	45,8100	299.139,30	1,09
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	1.140	0	2.751	136,7100	376.089,21	1,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	1.221	0	7.933	106,0200	841.056,66	3,06
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	0	0	510	1.091,2400	556.532,40	2,03
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>14.088.076,53</b>	<b>51,26</b>
							<b>20.286.862,79</b>	<b>73,82</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	5.000	6.500	10.169	48,8220	496.470,92	1,81
							<b>496.470,92</b>	<b>1,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>496.470,92</b>	<b>1,81</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>496.470,92</b>	<b>1,81</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>24.530.294,50</b>	<b>89,29</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/3.950,00			10	0	10		10.820,00	0,04
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/3.975,00			10	0	10		8.620,00	0,03
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.900,00			10	0	10		2.480,00	0,01
							<b>21.920,00</b>	<b>0,08</b>
<b>USD</b>								
Put on S&P 500 Index Dezember 2021/4.230,00			1	0	1		11.092,51	0,04
Put on S&P 500 Index November 2021/4.250,00			1	0	1		8.944,60	0,03
Put on S&P 500 Index Oktober 2021/4.190,00			1	0	1		2.787,37	0,01
							<b>22.824,48</b>	<b>0,08</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>44.744,48</b>	<b>0,16</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/3.725,00			0	10	-10		-6.170,00	-0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/3.750,00			0	10	-10		-4.260,00	-0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.700,00			0	10	-10		-780,00	0,00
							<b>-11.210,00</b>	<b>-0,04</b>
<b>USD</b>								
Put on S&P 500 Index Dezember 2021/4.010,00			0	1	-1		-6.289,26	-0,02
Put on S&P 500 Index November 2021/4.030,00			0	1	-1		-4.288,92	-0,02
Put on S&P 500 Index Oktober 2021/3.970,00			0	1	-1		-793,92	0,00
							<b>-11.372,10</b>	<b>-0,04</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-22.582,10</b>	<b>-0,08</b>
<b>Optionen</b>							<b>22.162,38</b>	<b>0,08</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>GBP</b>								
EUR/GBP Future Dezember 2021			2	0	2		235,08	0,00
							<b>235,08</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>								
EUR/USD Future Dezember 2021			29	0	29		-57.809,80	-0,21
							<b>-57.809,80</b>	<b>-0,21</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>-57.574,72</b>	<b>-0,21</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	0	7	-7		1.925,00	0,01
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	0	6	-6		16.410,00	0,06
						<b>18.335,00</b>	<b>0,07</b>
<b>USD</b>							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	2	6	-4		22.937,52	0,08
						<b>22.937,52</b>	<b>0,08</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>41.272,52</b>	<b>0,15</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-16.302,20</b>	<b>-0,06</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>2.440.803,38</b>	<b>8,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>491.379,40</b>	<b>1,80</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>27.468.337,46</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	0	893
<b>Spanien</b>			
ES0605066937	Cellnex Telecom S.A. BZR 15.04.21	1.058	1.058
ES06445809M0	Iberdrola S.A. BZR 21.07.21	1.907	1.907
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Spanien</b>			
ES0144583244	Iberdrola S.A.	47	47
<b>Anleihen</b>			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A3H3114	0,000 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	200.000
<b>Investmentfondsanteile 1)</b>			
<b>Irland</b>			
IE00B7BYDJ95	Blackstone Market Neutral Systematic Credit Fund UCITS	0	2.539

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IE00BJN6RW80	MAN Funds VI PLC-Man Glg Japan Equity Alternative	0	570

## Luxemburg

LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	0	51
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	0	260

## Optionen

### EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.900,00	0	28
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/4.200,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/4.000,00	15	15
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.250,00	11	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.425,00	0	11
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2021/3.600,00	10	10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2021/3.800,00	10	10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/3.575,00	10	10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/3.775,00	10	10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/3.800,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/3.900,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/4.000,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.450,00	11	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.650,00	0	11
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/3.175,00	10	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/3.350,00	0	10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.750,00	10	10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.950,00	10	10

### USD

Put on S&P 500 Index April 2021/3.430,00	1	0
Put on S&P 500 Index April 2021/3.610,00	0	1
Put on S&P 500 Index August 2021/3.750,00	1	1
Put on S&P 500 Index August 2021/3.950,00	1	1
Put on S&P 500 Index Juli 2021/3.700,00	1	1
Put on S&P 500 Index Juli 2021/3.900,00	1	1
Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.550,00	1	0
Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.750,00	0	1
Put on S&P 500 Index Mai 2021/3.390,00	1	0
Put on S&P 500 Index Mai 2021/3.570,00	0	1
Put on S&P 500 Index September 2021/3.820,00	1	1
Put on S&P 500 Index September 2021/4.040,00	1	1

## Terminkontrakte

### EUR

EURO STOXX Index (Price) Future Juni 2021	21	0
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	15	15
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	15	15
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	10	10
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	0	3
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	6	6
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	3	3

### GBP

EUR/GBP Future September 2021	2	2
FTSE 250 Index Future Juni 2021	0	9

### USD

E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	4	4
EUR/USD Future Juni 2021	0	30
EUR/USD Future September 2021	34	34
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	2	0
Nasdaq 100 Index Future September 2021	2	2
S&P 500 Index Future Juni 2021	2	0

## Sonstige Finanzinstrumente

### EUR

Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.04.22	606.662	606.662
--	---------	---------

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende September 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

## Sicherheiten

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

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

## 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.

## 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

## 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.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAnlageMix: Konservativ

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-22.077,00
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	97,83 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-490,23
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-490,23
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2,17 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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



# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PriceWaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 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 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)