



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniEuropa Mid&Small Caps

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniEuropa Mid&Small Caps | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 10 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 14 |
| Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 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 400 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 4,8 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 rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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.

Bester 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. 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 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 Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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.

UniEuropa Mid&Small Caps

WKN 988567
ISIN LU0090772608

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | 24,35 | 70,18 | 33,96 | 137,54 |

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Schweden | 15,32 % |
| Deutschland | 11,13 % |
| Spanien | 9,20 % |
| Frankreich | 8,46 % |
| Niederlande | 8,29 % |
| Großbritannien | 8,10 % |
| Norwegen | 6,85 % |
| Italien | 5,58 % |
| Dänemark | 5,21 % |
| Schweiz | 5,07 % |
| Belgien | 3,88 % |
| Österreich | 3,55 % |
| Luxemburg | 3,25 % |
| Finnland | 2,07 % |
| Isle of Man | 1,51 % |
| Griechenland | 0,88 % |
| Irland | 0,76 % |
| Bermudas | 0,47 % |
| Wertpapiervermögen | 99,58 % |
| Bankguthaben | 0,08 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,34 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Investitionsgüter | 9,89 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 7,76 % |
| Software & Dienste | 7,71 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 6,93 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 6,29 % |
| Groß- und Einzelhandel | 5,91 % |
| Versorgungsbetriebe | 5,88 % |
| Automobile & Komponenten | 5,84 % |
| Transportwesen | 5,24 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 4,82 % |
| Verbraucherdienste | 4,81 % |
| Banken | 4,21 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 3,99 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,65 % |
| Energie | 3,23 % |
| Versicherungen | 2,74 % |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel | 2,23 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,17 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,02 % |
| Hardware & Ausrüstung | 1,77 % |
| Immobilien | 1,14 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,72 % |
| Media & Entertainment | 0,63 % |
| Wertpapiervermögen | 99,58 % |
| Bankguthaben | 0,08 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,34 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniEuropa Mid&Small Caps

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 257.946.592,87) | 329.864.818,97 |
| Bankguthaben | 266.685,40 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 714.977,83 |
| Dividendenforderungen | 106.215,99 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 651.770,49 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 790.749,80 |
| Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften | 593.939,61 |
| | 332.989.158,09 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -77.355,69 |
| Zinsverbindlichkeiten | -5.728,75 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -466.958,42 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften | -594.325,50 |
| Sonstige Passiva | -539.872,06 |
| | -1.684.240,42 |
| Fondsvermögen | 331.304.917,67 |
| Umlaufende Anteile | 4.734.612,558 |
| Anteilwert | 69,98 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|-----------------------------------|-----|-----------|---------|-----------|-------------|----------------------|--|
| | | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | |
| BE0974268972 | bpost S.A. | EUR | 267.000 | 45.000 | 222.000 | 8,1500 | 1.809.300,00 | 0,55 |
| BE0003822393 | Elia Group | EUR | 14.500 | 0 | 22.500 | 93,9000 | 2.112.750,00 | 0,64 |
| BE0003874915 | Fagron NV | EUR | 0 | 62.000 | 77.849 | 18,9300 | 1.473.681,57 | 0,44 |
| BE0003818359 | Galapagos NV | EUR | 25.000 | 0 | 25.000 | 66,1200 | 1.653.000,00 | 0,50 |
| BE0974276082 | Ontex Group NV | EUR | 0 | 0 | 266.212 | 8,9800 | 2.390.583,76 | 0,72 |
| BE0003878957 | Vgp NV | EUR | 10.000 | 0 | 10.000 | 136,4000 | 1.364.000,00 | 0,41 |
| BE0974310428 | X-FAB Silicon Foundries SE | EUR | 280.000 | 0 | 280.000 | 7,3500 | 2.058.000,00 | 0,62 |
| | | | | | | | 12.861.315,33 | 3,88 |
| Bermudas | | | | | | | | |
| BMG396372051 | Golden Ocean Group Ltd. | NOK | 265.000 | 0 | 265.000 | 59,2000 | 1.563.920,57 | 0,47 |
| | | | | | | | 1.563.920,57 | 0,47 |
| Dänemark | | | | | | | | |
| DK0060946788 | Ambu A/S | DKK | 0 | 60.000 | 72.000 | 297,9000 | 2.884.027,38 | 0,87 |
| DK0010244508 | A.P. Moeller-Maersk A/S | DKK | 1.910 | 1.850 | 660 | 14.735,0000 | 1.307.646,80 | 0,39 |
| DK0060477263 | Asetek A/S | NOK | 77.105 | 50.000 | 308.136 | 84,0000 | 2.580.291,89 | 0,78 |
| DK0060952919 | Netcompany Group A/S | DKK | 28.000 | 0 | 28.000 | 604,0000 | 2.274.004,65 | 0,69 |
| DK0060907293 | Nilfisk Holding A/S | DKK | 142.267 | 0 | 142.267 | 193,4000 | 3.699.619,18 | 1,12 |
| DK0010287663 | Nkt A/S | DKK | 70.416 | 115.000 | 71.666 | 275,8000 | 2.657.686,84 | 0,80 |
| DK0061135753 | The Drilling Company of 1972 A/S | DKK | 55.000 | 0 | 55.000 | 251,8000 | 1.862.150,57 | 0,56 |
| | | | | | | | 17.265.427,31 | 5,21 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE0005093108 | AMADEUS FIRE AG | EUR | 0 | 0 | 39.186 | 124,8000 | 4.890.412,80 | 1,48 |
| DE000A2QDNX9 | Compleo Charging Solutions AG | EUR | 59.660 | 0 | 59.660 | 84,6000 | 5.047.236,00 | 1,52 |
| DE0006062144 | Covestro AG | EUR | 58.000 | 15.000 | 43.000 | 57,3400 | 2.465.620,00 | 0,74 |
| DE0005664809 | Evotec SE | EUR | 0 | 0 | 85.000 | 30,7400 | 2.612.900,00 | 0,79 |
| DE000FTG1111 | flatexDEGIRO AG ²⁾ | EUR | 0 | 0 | 40.650 | 79,0000 | 3.211.350,00 | 0,97 |
| DE0006602006 | GEA Group AG | EUR | 0 | 0 | 142.200 | 34,9500 | 4.969.890,00 | 1,50 |
| DE000A0LD6E6 | Gerresheimer AG | EUR | 27.000 | 10.000 | 25.000 | 84,7000 | 2.117.500,00 | 0,64 |
| DE000A14KEB5 | home24 SE | EUR | 110.000 | 0 | 110.000 | 18,5260 | 2.037.860,00 | 0,62 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | EUR | 0 | 20.000 | 48.900 | 90,4200 | 4.421.538,00 | 1,33 |
| DE000PSM7770 | ProSiebenSat.1 Media SE | EUR | 120.000 | 0 | 120.000 | 17,4350 | 2.092.200,00 | 0,63 |
| | | | | | | | 33.866.506,80 | 10,22 |
| Finnland | | | | | | | | |
| FI0009000459 | Huhtamäki Oyj | EUR | 40.000 | 25.000 | 115.000 | 38,5600 | 4.434.400,00 | 1,34 |
| FI4000312251 | Kojamo Oyj | EUR | 145.000 | 0 | 145.000 | 16,6800 | 2.418.600,00 | 0,73 |
| | | | | | | | 6.853.000,00 | 2,07 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120404 | Accor S.A. | EUR | 125.000 | 0 | 125.000 | 32,1600 | 4.020.000,00 | 1,21 |
| FR0012435121 | Elis S.A. | EUR | 85.000 | 75.000 | 260.000 | 13,9200 | 3.619.200,00 | 1,09 |
| FR0011726835 | Gaztransport Technigaz | EUR | 0 | 13.200 | 23.804 | 68,0000 | 1.618.672,00 | 0,49 |
| FR0000184798 | Orpea | EUR | 0 | 8.000 | 20.040 | 98,8000 | 1.979.952,00 | 0,60 |
| FR0013269123 | Rubis S.C.A. | EUR | 59.000 | 0 | 59.000 | 40,4000 | 2.383.600,00 | 0,72 |
| FR0013227113 | Soitec S.A. ²⁾ | EUR | 5.500 | 0 | 29.500 | 174,3000 | 5.141.850,00 | 1,55 |
| FR0013006558 | SRP Groupe ²⁾ | EUR | 1.640.000 | 510.000 | 1.130.000 | 2,9800 | 3.367.400,00 | 1,02 |
| FR0005691656 | Trigano S.A. | EUR | 0 | 29.800 | 20.200 | 159,4000 | 3.219.880,00 | 0,97 |
| FR0000031775 | Vicat S.A. | EUR | 77.639 | 45.000 | 65.000 | 41,4000 | 2.691.000,00 | 0,81 |
| | | | | | | | 28.041.554,00 | 8,46 |
| Griechenland | | | | | | | | |
| GRS393503008 | Mytilineos S.A. | EUR | 0 | 0 | 208.100 | 14,0500 | 2.923.805,00 | 0,88 |
| | | | | | | | 2.923.805,00 | 0,88 |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| GB0030927254 | ASOS Plc. | GBP | 0 | 0 | 35.000 | 55,3400 | 2.274.157,57 | 0,69 |
| GB00B3FLWH99 | Bodycote Plc. | GBP | 0 | 50.000 | 191.400 | 8,2650 | 1.857.368,79 | 0,56 |
| GB00B0744B38 | Bunzl Plc. | GBP | 0 | 57.000 | 54.000 | 23,2300 | 1.472.842,55 | 0,44 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------------|-------------------------------------|-----|---------|---------|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| GB0003096442 | Electrocomponents Plc. | GBP | 0 | 95.000 | 262.100 | 9,9300 | 3.055.833,04 | 0,92 |
| GB00BD455H49 | Integratin Holdings Plc. | GBP | 0 | 227.000 | 383.000 | 5,0700 | 2.279.922,51 | 0,69 |
| GB00BYT1DJ19 | Intermediate Capital Group Plc. | GBP | 0 | 147.000 | 95.300 | 18,4200 | 2.061.084,89 | 0,62 |
| GB00BYM1K758 | On the Beach Group Plc. | GBP | 495.000 | 0 | 495.000 | 4,0600 | 2.359.633,67 | 0,71 |
| GB0006825383 | Persimmon Plc. | GBP | 21.000 | 0 | 86.800 | 29,4000 | 2.996.266,29 | 0,90 |
| GB00BFVFCZV34 | RWS Holdings Plc. | GBP | 0 | 0 | 360.000 | 6,0900 | 2.574.145,83 | 0,78 |
| GB00B1N7Z094 | Safestore Holdings Plc. | GBP | 0 | 0 | 218.300 | 7,9550 | 2.038.953,27 | 0,62 |
| GB00BGBN7C04 | SSP Group Plc. | GBP | 480.000 | 0 | 480.000 | 3,7240 | 2.098.767,17 | 0,63 |
| GB00B2PDGW16 | WH Smith Plc. | GBP | 85.000 | 0 | 85.000 | 17,9700 | 1.793.413,17 | 0,54 |
| | | | | | | | 26.862.388,75 | 8,10 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings Plc. | EUR | 153.000 | 0 | 153.000 | 16,5450 | 2.531.385,00 | 0,76 |
| | | | | | | | 2.531.385,00 | 0,76 |
| Isle of Man | | | | | | | | |
| IM00B5VQMV65 | Entain Plc. | GBP | 70.000 | 80.000 | 280.000 | 15,1800 | 4.990.489,61 | 1,51 |
| | | | | | | | 4.990.489,61 | 1,51 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. | EUR | 0 | 88.327 | 76.173 | 31,7400 | 2.417.731,02 | 0,73 |
| IT0003506190 | Atlantia S.p.A. | EUR | 160.000 | 0 | 160.000 | 15,9500 | 2.552.000,00 | 0,77 |
| IT0001137345 | Autogrill S.p.A. ²⁾ | EUR | 650.000 | 0 | 650.000 | 7,0500 | 4.582.500,00 | 1,38 |
| IT0004053440 | Datalogic S.P.A. | EUR | 0 | 136.699 | 188.301 | 17,4200 | 3.280.203,42 | 0,99 |
| IT0000072170 | Finecobank Banca Fineco S.p.A. | EUR | 0 | 0 | 221.300 | 13,9550 | 3.088.241,50 | 0,93 |
| IT0003073266 | Piaggio & C. S.p.A. | EUR | 0 | 200.000 | 800.000 | 3,2360 | 2.588.800,00 | 0,78 |
| | | | | | | | 18.509.475,94 | 5,58 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU0569974404 | Aperam S.A. | EUR | 0 | 0 | 80.000 | 38,4200 | 3.073.600,00 | 0,93 |
| LU1072616219 | B & M European Value Retail S.A. | GBP | 0 | 215.000 | 307.000 | 5,2780 | 1.902.484,44 | 0,57 |
| FR0013379484 | Solutions 30 SE ²⁾ | EUR | 535.000 | 0 | 535.000 | 10,8400 | 5.799.400,00 | 1,75 |
| | | | | | | | 10.775.484,44 | 3,25 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL000303709 | Aegon NV | EUR | 430.000 | 0 | 430.000 | 4,0500 | 1.741.500,00 | 0,53 |
| NL0012817175 | Alfen NV | EUR | 8.000 | 9.000 | 38.564 | 70,2000 | 2.707.192,80 | 0,82 |
| NL0011872643 | ASR Nederland NV | EUR | 0 | 0 | 191.200 | 38,2100 | 7.305.752,00 | 2,21 |
| NL0010583399 | Corbion NV | EUR | 20.000 | 0 | 40.000 | 47,5000 | 1.900.000,00 | 0,57 |
| NL0000852580 | Koninklijke Boskalis Westminster NV | EUR | 90.000 | 17.000 | 163.000 | 27,3800 | 4.462.940,00 | 1,35 |
| NL0009432491 | Koninklijke Vopak NV | EUR | 0 | 87.000 | 29.800 | 42,4500 | 1.265.010,00 | 0,38 |
| NL0000360618 | SBM Offshore NV | EUR | 80.000 | 50.000 | 210.195 | 15,6200 | 3.283.245,90 | 0,99 |
| NL0011821392 | Signify NV | EUR | 0 | 20.000 | 77.300 | 43,9600 | 3.398.108,00 | 1,03 |
| | | | | | | | 26.063.748,70 | 7,88 |
| Norwegen | | | | | | | | |
| NO0010365521 | Grieg Seafood ASA | NOK | 118.200 | 0 | 383.400 | 84,6500 | 3.235.386,59 | 0,98 |
| NO0010081235 | NEL ASA | NOK | 0 | 0 | 990.000 | 25,1900 | 2.486.053,51 | 0,75 |
| NO0010310956 | Salmar ASA | NOK | 20.000 | 0 | 81.000 | 590,0000 | 4.764.135,90 | 1,44 |
| NO0005668905 | Tomra Systems ASA | NOK | 0 | 0 | 123.100 | 370,3000 | 4.544.215,05 | 1,37 |
| NO0010708068 | Vow ASA ²⁾ | NOK | 200.000 | 0 | 200.000 | 44,2000 | 881.250,50 | 0,27 |
| NO0010571680 | Wilh. Wilhelmsen Ltd. AS | NOK | 700.000 | 0 | 700.000 | 27,7000 | 1.932.969,14 | 0,58 |
| | | | | | | | 17.844.010,69 | 5,39 |
| Österreich | | | | | | | | |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG | EUR | 40.000 | 0 | 80.000 | 44,0400 | 3.523.200,00 | 1,06 |
| AT0000644505 | Lenzing AG | EUR | 40.000 | 0 | 40.000 | 109,4000 | 4.376.000,00 | 1,32 |
| AT0000831706 | Wienerberger AG | EUR | 28.000 | 0 | 123.862 | 31,2000 | 3.864.494,40 | 1,17 |
| | | | | | | | 11.763.694,40 | 3,55 |
| Schweden | | | | | | | | |
| SE0011337708 | Aak AB | SEK | 0 | 70.000 | 84.398 | 197,7000 | 1.628.964,62 | 0,49 |
| SE0014781795 | Addtech AB | SEK | 100.000 | 160.000 | 206.400 | 130,0000 | 2.619.545,06 | 0,79 |
| SE0007666110 | Attendo AB | SEK | 80.000 | 340.602 | 909.398 | 49,6000 | 4.403.606,44 | 1,33 |
| SE0012454072 | Avanza Bank Holding AB | SEK | 0 | 189.000 | 91.000 | 271,4000 | 2.411.149,08 | 0,73 |
| SE0011116508 | Beijer Ref AB | SEK | 70.000 | 0 | 95.054 | 383,8000 | 3.561.625,03 | 1,08 |
| SE0010948588 | BHG Group AB | SEK | 107.000 | 50.000 | 177.000 | 145,4000 | 2.512.525,63 | 0,76 |
| SE0000470395 | BioGaia AB | SEK | 76.000 | 0 | 76.000 | 410,0000 | 3.042.077,52 | 0,92 |
| SE0000454746 | Biotage AB | SEK | 45.000 | 0 | 208.600 | 154,0000 | 3.136.229,62 | 0,95 |
| SE0009888738 | Boost AB | SEK | 0 | 95.000 | 95.000 | 182,2000 | 1.689.836,96 | 0,51 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----|-----------|-----------|------------|------------|-----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| SE0007691613 | Dometic Group AB | SEK | 0 | 100.000 | 332.287 | 126,6500 | 4.108.576,45 | 1,24 |
| SE0005468717 | Ferronordic AB | SEK | 56.960 | 0 | 56.960 | 204,0000 | 1.134.417,65 | 0,34 |
| SE0011870195 | Lime Technologies AB | SEK | 30.000 | 33.182 | 101.818 | 364,0000 | 3.618.251,67 | 1,09 |
| SE0000825820 | Lundin Energy AB | SEK | 100.000 | 106.200 | 100.000 | 274,4000 | 2.678.902,66 | 0,81 |
| SE0014855292 | Readly International AB ²⁾ | SEK | 250.000 | 0 | 250.000 | 55,9600 | 1.365.810,79 | 0,41 |
| SE0014609061 | Sectra AB | SEK | 28.257 | 0 | 28.257 | 549,0000 | 1.514.506,78 | 0,46 |
| SE0007439112 | Sinch AB | SEK | 0 | 10.000 | 27.700 | 1.536,0000 | 4.153.783,06 | 1,25 |
| SE0014960373 | Sweco AB | SEK | 75.000 | 0 | 75.000 | 142,6000 | 1.044.127,69 | 0,32 |
| SE0011205202 | Vitrolife AB | SEK | 144.000 | 25.000 | 119.000 | 256,4000 | 2.978.775,74 | 0,90 |
| | | | | | | | 47.602.712,45 | 14,38 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0012138605 | Adecco Group AG | CHF | 20.000 | 15.000 | 62.000 | 63,6400 | 3.567.845,19 | 1,08 |
| CH0043238366 | Aryzta AG | CHF | 3.300.000 | 0 | 3.300.000 | 1,0510 | 3.136.178,68 | 0,95 |
| CH0012453913 | Temenos AG | CHF | 12.000 | 0 | 38.400 | 136,0500 | 4.724.043,77 | 1,43 |
| CH0042615283 | Zur Rose Group AG ²⁾ | CHF | 7.500 | 13.500 | 16.600 | 355,0000 | 5.328.691,56 | 1,61 |
| | | | | | | | 16.756.759,20 | 5,07 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0125220311 | Acciona S.A. | EUR | 0 | 0 | 22.000 | 142,9000 | 3.143.800,00 | 0,95 |
| ES0113679137 | Bankinter S.A. | EUR | 600.000 | 0 | 600.000 | 5,9200 | 3.552.000,00 | 1,07 |
| ES0105027009 | Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A. | EUR | 90.000 | 0 | 90.000 | 16,9000 | 1.521.000,00 | 0,46 |
| ES0171996087 | Grifols S.A. | EUR | 170.000 | 0 | 170.000 | 22,3300 | 3.796.100,00 | 1,15 |
| ES0177542018 | International Consolidated Airlines Group S.A. | GBP | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 1,9830 | 4.190.912,29 | 1,26 |
| ES0168675090 | Liberbank S.A. | EUR | 7.000.000 | 5.700.000 | 12.500.000 | 0,3060 | 3.825.000,00 | 1,15 |
| ES0165386014 | Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A. ²⁾ | EUR | 0 | 175.000 | 173.882 | 18,0800 | 3.143.786,56 | 0,95 |
| ES0105385001 | Solarpack Corporation Tecnologica S.A. | EUR | 40.225 | 0 | 172.725 | 20,9000 | 3.609.952,50 | 1,09 |
| ES0105513008 | SOLTEC POWER HOLDINGS S.A. ²⁾ | EUR | 390.000 | 36.343 | 353.657 | 10,5200 | 3.720.471,64 | 1,12 |
| | | | | | | | 30.503.022,99 | 9,20 |
| | | | | | | | 317.578.701,18 | 95,86 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A0JC857 | DATAGROUP SE ²⁾ | EUR | 0 | 0 | 49.000 | 61,2000 | 2.998.800,00 | 0,91 |
| | | | | | | | 2.998.800,00 | 0,91 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0013654809 | Fastned B.V. | EUR | 20.000 | 0 | 20.000 | 67,3000 | 1.346.000,00 | 0,41 |
| | | | | | | | 1.346.000,00 | 0,41 |
| Norwegen | | | | | | | | |
| NO0010823131 | Kahoot! AS | NOK | 205.000 | 0 | 205.000 | 95,8000 | 1.957.791,69 | 0,59 |
| NO0010874597 | Kalera AS | NOK | 284.043 | 0 | 284.043 | 38,5000 | 1.090.164,24 | 0,33 |
| NO0010927288 | Sonans Holding AS | NOK | 320.900 | 0 | 320.900 | 55,5800 | 1.778.014,79 | 0,54 |
| | | | | | | | 4.825.970,72 | 1,46 |
| Schweden | | | | | | | | |
| SE0015657853 | Desenio Holding AB | SEK | 254.100 | 0 | 254.100 | 85,0000 | 2.108.610,76 | 0,64 |
| SE0006425815 | PowerCell Sweden AB [publ] ²⁾ | SEK | 40.000 | 0 | 40.000 | 257,8000 | 1.006.736,31 | 0,30 |
| | | | | | | | 3.115.347,07 | 0,94 |
| | | | | | | | 12.286.117,79 | 3,72 |
| | | | | | | | 329.864.818,97 | 99,58 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 329.864.818,97 | 99,58 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | | 266.685,40 | 0,08 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | 1.173.413,30 | 0,34 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | | 331.304.917,67 | 100,00 |

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| GBP/EUR | Währungskäufe | 15.000.000,00 | 17.605.675,13 | 5,31 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 15.000.000,00 | 17.605.675,13 | 5,31 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|---------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8517 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4371 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4769 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 10,0312 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 10,2430 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,1059 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1752 |

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 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 |
|---|-------------------------------------|---------|-----------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Belgien | | | |
| BE0974281132 | Biocartis Group NV | 0 | 241.697 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] | 0 | 24.500 |
| BE0974371032 | Unifiedpost Group S.A./N.V. | 0 | 120.900 |
| Dänemark | | | |
| DK0061414042 | Nkt A/S BZR 08.12.20 | 121.250 | 121.250 |
| Deutschland | | | |
| DE000A0WMPJ6 | AIXTRON SE | 65.000 | 65.000 |
| DE000A2LQ884 | AUTO1 Group SE | 11.800 | 11.800 |
| DE0007257503 | CECONOMY AG | 80.000 | 80.000 |
| DE000A2YN504 | Knaus Tabbert AG | 10.000 | 61.300 |
| DE0005111702 | zooplus AG | 0 | 14.500 |
| Frankreich | | | |
| FR0010220475 | Alstom S.A. | 66.700 | 122.700 |
| FR0014000I00 | Alstom S.A. BZR 30.11.20 | 79.000 | 79.000 |
| FR0004125920 | Amundi S.A. | 0 | 33.000 |
| FR0000121121 | Eurazeo SE | 0 | 40.000 |
| FR0004035913 | Iliad S.A. | 0 | 11.700 |
| FR0010259150 | Ipsen S.A. | 0 | 26.000 |
| FR0004188670 | Tarkett S.A. | 135.004 | 135.004 |
| FR0000031577 | Virbac S.A. | 0 | 8.110 |
| Großbritannien | | | |
| GB0031477770 | First Derivatives Plc. | 0 | 71.400 |
| GB0003308607 | Spectris Plc. | 0 | 65.000 |
| Italien | | | |
| IT0005366767 | Nexi S.p.A. | 40.000 | 289.993 |
| IT0005162406 | Technogym S.p.A. | 0 | 233.000 |
| Jersey | | | |
| JE00B5TT1872 | Centamin Plc. | 200.000 | 1.380.000 |
| Kanada | | | |
| CA5503721063 | Lundin Mining Corporation | 0 | 180.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|--|---------|---------|
| Luxemburg | | | |
| LU2290522684 | InPost S.A. | 10.600 | 10.600 |
| Norwegen | | | |
| NO0010894231 | LINK Mobility Group Holding ASA | 278.900 | 278.900 |
| NO0010331838 | Norway Royal Salmon AS | 0 | 70.738 |
| Schweden | | | |
| SE0015483276 | Cint Group AB | 133.167 | 133.167 |
| SE0012673267 | Evolution Gaming Group AB [publ] | 0 | 79.000 |
| SE0000949331 | Nobia AB | 0 | 200.000 |
| SE0014808838 | Nordic Paper Holding AB | 525.000 | 525.000 |
| SE0015192067 | Nordnet AB [publ] | 100.000 | 100.000 |
| SE0015242896 | Scandinavian Biogas Fuels International AB | 236.000 | 236.000 |
| SE0000872095 | Swedish Orphan Biovitrum AB | 50.000 | 205.533 |
| Schweiz | | | |
| CH0012142631 | Clariant AG | 45.000 | 110.000 |
| CH0126673539 | DKSH Holding AG | 0 | 37.000 |
| Spanien | | | |
| ES0157097017 | Almirall S.A. | 122.239 | 455.239 |
| ES0657097947 | Almirall S.A. BZR 29.09.20 | 0 | 333.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| Schweden | | | |
| SE0015346135 | Stillfront Group AB [publ] | 235.000 | 235.000 |
| SE0007704788 | Stillfront Group AB [publ] | 0 | 32.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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.

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.

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.

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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.

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

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“).

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 UniEuropa Mid&Small Caps

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 24.998.883,27 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | 7,55 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Unicredit Bank AG, München | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 8.874.964,86 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | Deutschland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Name | UBS AG, Zürich | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 6.169.528,60 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Sitzstaat | Schweiz | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Name | J.P. Morgan Securities PLC, London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.453.717,31 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Name | Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.619.050,44 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Sitzstaat | Deutschland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 5. Name | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.300.800,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 5. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 6. Name | BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.284.022,06 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 6. Sitzstaat | Frankreich | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 7. Name | Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.052.000,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 7. Sitzstaat | Deutschland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 8. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte | 244.800,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 8. Sitzstaat | Irland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | 134.100,00 | 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 | 24.864.783,27 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | AAA AA+ AA A- BBB+ BBB BBB- B- ohne Rating | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | CHF EUR RUB | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | 31.125,65 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 2.611.277,87 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 12.745.993,82 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 11.182.172,35 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-----------------|-------------------|--------------------|
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 33.738,03 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 40,21 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | 50.160,99 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 32.414,99 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 38,64 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 17.746,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 21,15 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |

| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | |
|---|--------|
| Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | |
| | 7,58 % |

| Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾ | |
|---|---|
| 1. Name | Frankreich, Republik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.893.850,47 |
| 2. Name | Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.414.150,30 |
| 3. Name | Rheinmetall AG |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.191.382,30 |
| 4. Name | Siltronic AG |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.325.440,00 |
| 5. Name | Berlin, Land |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.916.250,00 |
| 6. Name | Nordrhein-Westfalen, Land |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.797.474,17 |
| 7. Name | Baden-Württemberg, Land |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.665.600,29 |
| 8. Name | Temenos AG |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.627.160,05 |
| 9. Name | PUMA SE |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.072.644,30 |
| 10. Name | Engie S.A. |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 956.782,50 |

| | |
|---|---|
| Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | |
| | keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich |

| Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
|---|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 26.570.569,69 |

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten ausstellende des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten ausstellende kann weniger als zehn betragen.

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 (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropaRenta
UniEuropaRenta Corporates
UniEuropaRenta EM 2021
UniEuropaRenta EmergingMarkets
UniEuropaRenta Real Zins
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (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 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 Interest Rates Market Neutral
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
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
privatkunden.union-investment.de