



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

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
Veränderung des Fondsvermögens	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	6
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	9
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (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 beigefügt 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 5,2 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 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2022 bei den Euro FundAwards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 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 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indextebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-8,09	-7,23	35,17	133,26

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Schweden	15,47 %
Großbritannien	12,09 %
Frankreich	10,05 %
Norwegen	9,73 %
Spanien	9,42 %
Niederlande	7,09 %
Italien	6,45 %
Bermudas	5,35 %
Deutschland	4,96 %
Dänemark	3,56 %
Luxemburg	3,29 %
Österreich	2,84 %
Schweiz	2,49 %
Belgien	2,21 %
Finnland	1,84 %
Griechenland	0,74 %
Wertpapiervermögen	97,58 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	13,64 %
Energie	8,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,70 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,69 %
Transportwesen	7,61 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,18 %
Versicherungen	5,21 %
Banken	5,16 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,41 %
Immobilien	4,03 %
Versorgungsbetriebe	3,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,60 %
Verbraucherdienste	3,53 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,98 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,33 %
Automobile & Komponenten	2,25 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,19 %
Groß- und Einzelhandel	2,01 %
Software & Dienste	1,76 %
Hardware & Ausrüstung	1,35 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,68 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,38 %
Wertpapiervermögen	97,58 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,18 %
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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 253.857.729,10)	285.427.642,97
Bankguthaben	7.337.040,15
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	248.750,00
Dividendenforderungen	224.854,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	46.289,63
	293.284.576,94
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-105.625,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-19.468,56
Zinsverbindlichkeiten	-3.320,31
Sonstige Passiva	-472.035,93
	-600.449,80
Fondsvermögen	292.684.127,14
Umlaufende Anteile	4.510.728,116
Anteilwert	64,89 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	327.768.760,04
Ordentliches Nettoergebnis	-347.409,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.333,02
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.845.719,73
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-24.497.038,55
Realisierte Gewinne	22.737.871,09
Realisierte Verluste	-21.725.017,44
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-25.811.823,22
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.149.712,85
Ausschüttung	-138.555,35
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	292.684.127,14

Ertrags- und Aufwandsrechnung im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

	EUR
Dividenden	2.562.385,59
Bankzinsen	-3.924,82
Erträge aus Wertpapierleihe	55.755,94
Ertragsausgleich	-50.354,12
Erträge insgesamt	2.563.862,59
Zinsaufwendungen	-1.407,43
Verwaltungsvergütung	-2.439.590,46
Pauschalgebühr	-393.750,26
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-596,46
Veröffentlichungskosten	-204,50
Taxe d'abonnement	-77.387,52
Sonstige Aufwendungen	-47.356,39
Aufwandsausgleich	49.021,10
Aufwendungen insgesamt	-2.911.271,92
Ordentliches Nettoergebnis	-347.409,33

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.641.077,162
Ausgegebene Anteile	232.041,811
Zurückgenommene Anteile	-362.390,857
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.510.728,116

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003878957	Vgp NV	EUR	6.500	6.500	19.293	233,0000	4.495.269,00	1,54
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE	EUR	0	0	280.000	7,0000	1.960.000,00	0,67
							6.455.269,00	2,21
Bermudas								
BMG3682E1921	Frontline Ltd.	NOK	710.000	290.000	420.000	77,1600	3.331.503,47	1,14
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd.	NOK	150.000	0	400.000	109,2000	4.490.362,37	1,53
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd.	NOK	100.000	0	400.000	121,0000	4.975.584,68	1,70
							12.797.450,52	4,37
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S ²⁾	DKK	20.000	0	106.000	100,0000	1.425.056,80	0,49
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	0	0	393.736	33,7000	1.364.060,98	0,47
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	24.000	0	24.000	496,7000	1.602.624,26	0,55
DK0060542181	ISS AS	DKK	105.000	0	370.000	120,8500	6.011.387,01	2,05
							10.403.129,05	3,56
Deutschland								
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	0	28.960	144,6000	4.187.616,00	1,43
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG ²⁾	EUR	0	8.250	45.678	36,6000	1.671.814,80	0,57
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	0	95.000	27,4000	2.603.000,00	0,89
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	20.000	0	162.200	37,3100	6.051.682,00	2,07
							14.514.112,80	4,96
Finnland								
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	EUR	0	0	115.000	31,5800	3.631.700,00	1,24
FI4000312251	Kojamo Oyj	EUR	0	65.000	80.000	21,7800	1.742.400,00	0,60
							5.374.100,00	1,84
Frankreich								
FR000120172	Carrefour S.A.	EUR	210.000	0	210.000	19,6450	4.125.450,00	1,41
FR0012435121	Elis S.A.	EUR	220.000	55.000	383.000	13,4000	5.132.200,00	1,75
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	33.000	0	81.804	101,5000	8.303.106,00	2,84
FR0010411983	Scor SE	EUR	100.000	15.000	85.000	29,1900	2.481.150,00	0,85
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	4.000	0	39.500	171,1000	6.758.450,00	2,31
FR0005691656	Trigano S.A.	EUR	9.000	3.000	19.700	132,0000	2.600.400,00	0,89
							29.400.756,00	10,05
Griechenland								
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	40.000	146.100	14,8500	2.169.585,00	0,74
							2.169.585,00	0,74
Großbritannien								
GB00BYQ0JC66	Beazley Plc.	GBP	250.000	0	828.753	4,2080	4.128.068,92	1,41
GB00B3FLWH99	Bodycote Plc.	GBP	0	0	261.400	6,3250	1.957.096,35	0,67
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	30.000	0	188.776	29,6800	6.632.187,12	2,27
GB00BNYK8G86	Darktrace Plc.	GBP	400.000	0	400.000	4,5000	2.130.681,82	0,73
GB0003096442	Electrocomponents Plc.	GBP	0	0	332.100	10,8400	4.261.321,02	1,46
GB0003718474	Games Workshop Group Plc.	GBP	16.000	3.000	13.000	72,6500	1.117.956,91	0,38
GB00BD45SH49	Integratin Holdings Plc.	GBP	0	0	433.000	4,2100	2.157.824,34	0,74
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	0	0	95.300	17,8550	2.014.182,65	0,69
GB00BYM1K758	On the Beach Group Plc.	GBP	0	0	464.586	2,3450	1.289.600,11	0,44
GB00BNDRLN84	PensionBee Group Plc.	GBP	0	0	975.000	1,3400	1.546.519,89	0,53
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	0	0	218.300	13,4000	3.462.618,37	1,18
GB0006928617	Unite Group Plc.	GBP	50.000	0	152.000	11,5800	2.083.522,73	0,71
							32.781.580,23	11,21
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	0	0	86.173	40,5400	3.493.453,42	1,19
IT0001137345	Autogrill S.p.A. ²⁾	EUR	250.000	0	813.910	6,1340	4.992.523,94	1,71
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco S.p.A.	EUR	0	80.000	281.300	13,8250	3.888.972,50	1,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

SIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	65.000	0	210.000	30,9600	6.501.600,00	2,22
							18.876.549,86	6,45
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	47.000	25.000	147.000	40,2100	5.910.870,00	2,02
LU1072616219	B & M European Value Retail S.A.	GBP	250.000	0	587.000	5,3420	3.711.830,02	1,27
							9.622.700,02	3,29
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	15.000	44.064	15.000	92,3000	1.384.500,00	0,47
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	70.000	121.200	42,2300	5.118.276,00	1,75
NL0011279492	Flow Traders NV	EUR	115.000	0	115.000	30,6200	3.521.300,00	1,20
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	95.000	0	355.195	14,4150	5.120.135,93	1,75
NL0011821392	Signify NV	EUR	40.000	0	132.300	42,4300	5.613.489,00	1,92
							20.757.700,93	7,09
Norwegen								
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	NOK	50.000	0	753.400	120,1000	9.301.808,28	3,18
NO0010310956	Salmar ASA ²⁾	NOK	0	0	92.000	698,4000	6.605.273,71	2,26
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	80.000	215.000	225.000	88,3000	2.042.405,55	0,70
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	63.000	60.100	451,3000	2.788.294,01	0,95
NO0010571680	Wilh. Wilhelmsen Ltd. AS	NOK	100.000	100.000	700.000	64,9000	4.670.264,71	1,60
							25.408.046,26	8,69
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	30.000	49.000	61.000	45,9600	2.803.560,00	0,96
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	30.000	25.000	200.737	27,4000	5.500.193,80	1,88
							8.303.753,80	2,84
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	40.000	0	214.398	175,0000	3.618.723,60	1,24
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	SEK	0	0	55.000	242,0000	1.283.732,95	0,44
SE0015949748	Beijer Ref AB	SEK	0	86.000	149.162	171,4000	2.465.844,29	0,84
SE0000470395	BioGaia AB	SEK	0	0	61.000	560,0000	3.294.689,53	1,13
SE0000454746	Biotage AB	SEK	0	25.000	83.600	220,2000	1.775.498,16	0,61
SE0015811559	Boliden AB	SEK	0	0	80.000	478,1000	3.688.972,05	1,26
SE0007691613	Dometic Group AB	SEK	160.000	0	506.887	81,4600	3.982.467,06	1,36
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	0	45.000	60.109	273,6000	1.586.179,12	0,54
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	100.000	30.000	246.628	399,3000	9.498.134,72	3,25
SE0000565228	Midsona AB ²⁾	SEK	0	0	741.500	27,7000	1.981.014,06	0,68
SE0016278196	Sectra AB	SEK	286.285	149.000	137.285	144,7000	1.915.968,01	0,65
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	195.000	0	195.000	223,0000	4.194.074,19	1,43
SE0016829709	Synsam AB	SEK	325.000	0	325.000	68,8000	2.156.594,20	0,74
SE0011205202	Vitrolife AB	SEK	0	0	34.000	311,6000	1.021.816,71	0,35
							42.463.708,65	14,52
Schweiz								
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	0	0	1.696.036	0,9500	1.574.085,78	0,54
CH1110425654	Montana Aerospace AG	CHF	0	0	125.000	16,2800	1.988.081,28	0,68
CH0012453913	Temenos AG	CHF	6.000	26.000	16.400	89,0000	1.425.947,64	0,49
CH0042615283	Zur Rose Group AG	CHF	8.500	10.500	17.100	135,8000	2.268.640,09	0,78
							7.256.754,79	2,49
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	21.000	10.000	28.000	173,5000	4.858.000,00	1,66
ES0113679137	Bankinter S.A.	EUR	670.000	415.000	905.000	5,3240	4.818.220,00	1,65
LU1048328220	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	50.000	0	500.000	8,0500	4.025.000,00	1,38
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A. ²⁾	GBP	1.300.000	1.600.000	1.320.000	1,4224	2.222.500,00	0,76
ES0105546008	Linea Directa Aseguradora S.A.	EUR	0	0	1.050.000	1,3950	1.464.750,00	0,50
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	215.000	0	322.882	20,4300	6.596.479,26	2,25
ES0180907000	Unicaja Banco S.A.	EUR	1.150.000	1.800.000	3.796.656	0,9430	3.580.246,61	1,22
							27.565.195,87	9,42
Börsengehandelte Wertpapiere							274.150.392,78	93,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Bermudas								
BMG2415A1137	Cool Company Ltd.	NOK	120.000	0	120.000	93,7000	1.155.898,23	0,39
BMG4660A1036	Himalaya Shipping Ltd.	NOK	336.254	0	336.254	49,9000	1.724.911,29	0,59
							2.880.809,52	0,98

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Großbritannien								
GB00BYSXVW41	Midwich Group Plc.	GBP	100.000	0	344.869	6,3000	2.571.821,38	0,88
							2.571.821,38	0,88
Norwegen								
NO0011082075	Høegh Autoliners ASA	NOK	961.500	0	961.500	30,9150	3.055.746,34	1,04
							3.055.746,34	1,04
Schweden								
SE0016075337	OX2 AB	SEK	200.000	0	200.000	71,0000	1.369.572,35	0,47
SE0017084361	Viva Wine Group AB ²⁾	SEK	330.000	72.305	257.695	56,3000	1.399.300,60	0,48
							2.768.872,95	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							11.277.250,19	3,85
Aktien, Anrechte und Genussscheine							285.427.642,97	97,58
Wertpapiervermögen							285.427.642,97	97,58
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
DJS 600 Real Estate Sector Index Future Juni 2022			1.000	0	1.000		370.000,00	0,13
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2022			125	0	125		256.250,00	0,09
							626.250,00	0,22
Long-Positionen								
							626.250,00	0,22
Short-Positionen								
EUR								
STOXX Mid Index Future Juni 2022			0	250	-250		-377.500,00	-0,13
							-377.500,00	-0,13
Short-Positionen							-377.500,00	-0,13
Terminkontrakte							248.750,00	0,09
Bankguthaben - Kontokorrent							7.337.040,15	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-329.305,98	-0,18
Fondsvermögen in EUR							292.684.127,14	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Dänische Krone	DKK	1	7,4383
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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			
BE0974268972	bpost S.A.	0	257.000
BE0003818359	Galapagos NV	0	35.000
BE0974276082	Ontex Group NV	0	316.212

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Dänemark			
DK0060952919	Netcompany Group A/S	0	38.000
DK0060907293	Nilfisk Holding A/S	0	81.897
DK0010219153	Rockwool International A/S	1.000	6.000
Deutschland			
DE0005565204	Dürr AG	0	35.000
Frankreich			
FR0000120404	Accor S.A.	64.000	64.000
FR0000131906	Renault S.A.	50.000	50.000
FR0000120966	Société Bic S.A.	0	13.000
FR0013006558	SRP Groupe	100.000	905.000
Großbritannien			
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	0	270.000
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	138.800
Isle of Man			
IM00B5VQMV65	Entain Plc.	0	325.000
Luxemburg			
LU2382956378	Majorel Group Luxembourg S.A.	0	48.000
Niederlande			
NL0000303709	Aegon NV	220.000	440.000
NL0013654809	Fastned B.V.	0	20.000
NL0000852580	Koninklijke Boskalis Westminster NV	0	173.000
NL0012650360	RHI Magnesita NV	0	50.000
NL0014559478	Technip Energies NV	245.000	245.000
Norwegen			
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	200.000	975.000
NO0010823131	Kahoot! ASA	0	200.000
NO0010081235	NEL ASA	1.000.000	1.000.000
Österreich			
AT0000644505	Lenzing AG	0	40.000
Schweden			
SE0014781795	Addtech AB	35.000	161.400
SE0007666110	Attendo AB	628.000	1.123.217
SE0016798763	CTEK AB	0	199.700
SE0005468717	Ferronordic AB	70.000	126.960
SE0016278212	Sectra AB	266.285	266.285
SE0016803241	Sectra AB	0	266.285
SE0016101844	Sinch AB	0	327.000
SE0015346135	Stillfront Group AB [publ]	0	370.000
SE0014960373	Sweco AB	0	165.000
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	50.000	50.000
CH0013396012	SKAN Group AG	24.900	24.900
CH0012255151	The Swatch Group AG	8.000	8.000
Spanien			
ES0105027009	Compania de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	0	175.000
ES0171996087	Grifols S.A.	60.000	148.000
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	0	164.660
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A3MQBQ7	Compleo Charging Solutions AG BZR 10.12.21	48.928	48.928
Großbritannien			
GB0006870611	GB Group Plc.	120.000	120.000
GB00B021F836	Naked Wines Plc.	0	150.000
GB00BVFCZV34	RWS Holdings Plc.	0	360.000
Norwegen			
NO0010927288	Lumi Gruppen AS	0	120.900

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweden SE0015657853	Desenio Holding AB	200.000	454.100

Terminkontrakte

EUR

DJS 600 Real Estate Sector Index Future Dezember 2021	0	1.000
DJS 600 Real Estate Sector Index Future März 2022	1.000	1.000
STOXX Mid Index Future Dezember 2021	600	0
STOXX Mid Index Future März 2022	600	600
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2021	0	175
STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2022	175	175

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (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 März 2022. 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 unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, 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 dem ordentlichen Nettoergebnis 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2022 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.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropa Mid&Small Caps folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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	10.100.295,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.497.186,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.961.436,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.308.766,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	280.160,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	52.746,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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)	4.497.186,25	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	5.603.109,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A A- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF EUR GBP HKD SGD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	75.060,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	482.020,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	7.010.974,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.944.660,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	55.755,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	59.732,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	44.124,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	38,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	15.608,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,51 %	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

3,54 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.549.842,18
2. Name	Airbnb Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.258.537,75
3. Name	Sika AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.631.342,19
4. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.114.737,38
5. Name	Wheaton Precious Metals Corp.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.847.609,89
6. Name	Lenovo Group Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	860.011,68
7. Name	Rheinmetall AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	395.608,40
8. Name	Deutschland, Bundesrepublik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	311.810,66
9. Name	Singapore Telecommunications Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	238.117,23
10. Name	Diploma PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	230.038,08

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	16.512.716,19

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. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und 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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank 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
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
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 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 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
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