



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021

## **UniEuropa**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

## Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

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

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

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

## Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	8,73	27,10	41,09	192,61

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 <sup>1)</sup>

Frankreich	22,64 %
Schweiz	17,53 %
Schweden	14,73 %
Irland	10,37 %
Dänemark	8,16 %
Niederlande	7,73 %
Großbritannien	4,23 %
Luxemburg	3,18 %
Deutschland	3,14 %
Spanien	2,54 %
Norwegen	1,13 %
Finnland	0,94 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,32 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>1,61 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>1,32 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,25 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2,50 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 393.113.228,58)	595.198.928,94
Optionen	9.855.195,04
Bankguthaben	20.069.264,55
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8.144.007,96
Dividendenforderungen	239.181,72
Forderungen aus Anteilverkäufen	277.155,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.809.227,90
Sonstige Forderungen	307.206,71
	<b>635.900.168,43</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-7.863.495,18
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-47.642,01
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-21.148,79
Zinsverbindlichkeiten	-21.596,42
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.335.972,47
Sonstige Passiva	-2.625.153,32
	<b>-17.915.008,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>617.985.160,24</b>
Umlaufende Anteile	220.160,606
Anteilwert	2.806,97 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Software & Dienste	15,06 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,60 %
Investitionsgüter	11,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,55 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,24 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,08 %
Hardware & Ausrüstung	3,26 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,77 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,35 %
Transportwesen	2,24 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,04 %
Versicherungen	1,97 %
Telekommunikationsdienste	1,83 %
Banken	1,14 %
Energie	0,94 %
Versorgungsbetriebe	0,71 %
Groß- und Einzelhandel	0,41 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,32 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>1,61 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>1,32 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,25 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2,50 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060946788	Ambu A/S <sup>2)</sup>	DKK	409.146	0	669.992	189,8500	17.106.159,55	2,77
DK0060079531	DSV A/S	DKK	2.024	0	66.769	1.540,5000	13.832.761,03	2,24
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	124.030	621,4000	10.365.023,53	1,68
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	263.128	0	263.128	257,5000	9.112.060,57	1,47
							<b>50.416.004,68</b>	<b>8,16</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	0	0	81.140	31,5700	2.561.589,80	0,41
DE0006969603	PUMA SE	EUR	128.821	0	128.821	96,4200	12.420.920,82	2,01
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	51.066	39.414	113,6500	4.479.401,10	0,72
							<b>19.461.911,72</b>	<b>3,14</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	54.592	118.248	48,9700	5.790.604,56	0,94
							<b>5.790.604,56</b>	<b>0,94</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	126.532	55,4400	7.014.934,08	1,14
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	276.207	0	276.207	26,7100	7.377.488,97	1,19
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	17.027	8.451	144.060	180,1500	25.952.409,00	4,20
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	341.930	0	341.930	45,4650	15.545.847,45	2,52
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	3.277	0	90.387	138,5800	12.525.830,46	2,03
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	20.322	0	129.172	92,7600	11.981.994,72	1,94
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	10.170	35.361	356,8500	12.618.572,85	2,04
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	24.031	0	51.110	340,1000	17.382.511,00	2,81
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	0	237.641	29,8000	7.081.701,80	1,15
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	15.868	0	93.368	90,1500	8.417.125,20	1,36
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	67.927	0	211.947	66,0100	13.990.621,47	2,26
							<b>139.889.037,00</b>	<b>22,64</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	30.169	32.144	184.723	89,5800	19.256.937,44	3,12
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	157.716	0	1.006.237	5,8360	6.833.933,59	1,11
							<b>26.090.871,03</b>	<b>4,23</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	0	35.806	319,9200	9.885.274,01	1,60
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	9.267	0	49.249	285,7700	12.145.225,00	1,97
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	289.244	40,5600	11.731.736,64	1,90
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	79.605	47.946	31.659	149,3100	4.079.224,45	0,66
IE00BPVQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	USD	38.060	0	38.060	109,5400	3.597.767,00	0,58
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	15.275	0	99.193	116,0000	11.506.388,00	1,86
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	1.529	0	43.444	256,1000	11.126.008,40	1,80
							<b>64.071.623,50</b>	<b>10,37</b>
<b>Luxemburg</b>								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	5.236	16.613	177.056	110,8400	19.624.887,04	3,18
							<b>19.624.887,04</b>	<b>3,18</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	448	0	3.802	2.415,0000	9.181.830,00	1,49
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	95.289	84.027	75.075	94,3800	7.085.578,50	1,15
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	39.076	645,9000	25.239.188,40	4,08
NL0015436031	CureVac N.V. <sup>2)</sup>	USD	74.826	0	132.571	54,6200	6.248.729,74	1,01
							<b>47.755.326,64</b>	<b>7,73</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	154.069	457,3000	6.965.610,17	1,13
							<b>6.965.610,17</b>	<b>1,13</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	572.258	188,7500	10.653.919,50	1,72
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	93.006	0	404.639	328,6000	13.114.926,95	2,12
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	0	48.386	132.312	532,2000	6.945.518,66	1,12
SE0015811559	Boliden AB	SEK	191.284	0	191.284	282,3000	5.326.232,27	0,86
SE0015483276	Cint Group AB	SEK	151.496	0	682.336	98,8000	6.649.451,27	1,08
SE0012853455	EQT AB	SEK	90.208	41.190	493.236	366,0000	17.806.002,53	2,88
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	1.501.128	0	1.501.128	135,9500	20.129.246,39	3,26
SE0016101844	Sinch AB	SEK	300.840	0	300.840	171,1000	5.077.105,26	0,82
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	290.713	187,2000	5.367.856,23	0,87
							<b>91.070.259,06</b>	<b>14,73</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	1.515	0	1.515	4.262,0000	5.974.213,55	0,97
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	818	1.569	30.005	701,6000	19.477.709,10	3,15
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	263.919	112,7000	27.520.051,16	4,45
CH1134540470	On Holding AG	USD	81.903	0	81.903	30,1300	2.129.562,82	0,34
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	307	0	10.185	1.466,5000	13.819.672,93	2,24
CH0418792922	Sika AG <sup>2)</sup>	CHF	0	0	45.439	296,8000	12.478.067,36	2,02
CH0012453913	Temenos AG	CHF	13.733	15.580	57.496	127,1000	6.761.418,95	1,09
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	29.355	520.061	636.287	15,0000	8.830.778,13	1,43
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	0	6.248	33.189	370,2000	11.368.030,90	1,84
							<b>108.359.504,90</b>	<b>17,53</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	74.841	51.553	212.368	53,3000	11.319.214,40	1,83
ES0127797019	EDP Renováveis S.A. <sup>2)</sup>	EUR	0	0	204.672	21,4200	4.384.074,24	0,71
							<b>15.703.288,64</b>	<b>2,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>595.198.928,94</b>	<b>96,32</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>595.198.928,94</b>	<b>96,32</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>595.198.928,94</b>	<b>96,32</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>CHF</b>								
Call on Temenos AG Dezember 2021/130,00			165	0	275		176.836,60	0,03
Call on Temenos AG Dezember 2021/140,00			0	0	127		43.242,04	0,01
							<b>220.078,64</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR</b>								
Call on Adyen NV Dezember 2022/2.900,00			170	0	170		328.542,00	0,05
Call on CNH Industrial NV Dezember 2021/12,00			0	0	506		718.140,50	0,12
Call on Compagnie de Saint-Gobain S.A. Dezember 2021/48,00			0	0	2.771		3.000.993,00	0,49
Call on ING Groep NV Dezember 2022/11,00			19.250	0	19.250		3.561.250,00	0,58
Call on Kingspan Group Plc. Dezember 2022/104,00			250	0	250		92.500,00	0,01
Call on Kingspan Group Plc. OTC. Dezember 2022/104,00			22.000	0	22.000		83.358,00	0,01
Call on Sartorius AG -VZ- Dezember 2021/480,00			0	0	170		1.394.510,00	0,23
							<b>9.179.293,50</b>	<b>1,49</b>
<b>USD</b>								
Call on CNH Industrial NV Januar 2022/15,00			0	0	4.032		852.468,07	0,14
Call on Medtronic Plc. Januar 2022/125,00			882	0	882		563.237,83	0,09
							<b>1.415.705,90</b>	<b>0,23</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>10.815.078,04</b>	<b>1,76</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Put on Adyen NV Dezember 2022/2.200,00			0	170	-170		-462.196,00	-0,07
Put on Kingspan Group Plc. Dezember 2022/80,00			0	250	-250		-194.000,00	-0,03
Put on Kingspan Group Plc. OTC. Dezember 2022/80,00			0	22.000	-22.000		-181.764,00	-0,03
Put on Sartorius AG -VZ- Dezember 2021/440,00			0	0	-171		-121.923,00	-0,02
							<b>-959.883,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-959.883,00</b>	<b>-0,15</b>
<b>Optionen</b>							<b>9.855.195,04</b>	<b>1,61</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>CHF</b>							
	Temenos AG Future Dezember 2021	438	0	438		-935.750,85	-0,15
						<b>-935.750,85</b>	<b>-0,15</b>
<b>DKK</b>							
	Novo-Nordisk AS Future Dezember 2021	130	0	1.450		3.167.312,19	0,51
						<b>3.167.312,19</b>	<b>0,51</b>
<b>EUR</b>							
	Bayer, Motoren Werke AG Future März 2022	1.834	0	1.834		-19.000,24	0,00
	BNP Paribas S.A. Future März 2022	672	0	672		194.167,68	0,03
	Infineon Technologies AG Future März 2022	4.590	0	4.590		-773.415,00	-0,13
	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Future März 2022	525	57	468		-1.014.698,88	-0,16
	Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2021	3.782	1.344	2.438		586.524,62	0,09
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2021	1.619	0	1.619		1.611.855,03	0,26
						<b>585.433,21</b>	<b>0,09</b>
<b>GBP</b>							
	Diageo Plc. Future März 2022	429	0	429		525.309,08	0,09
						<b>525.309,08</b>	<b>0,09</b>
<b>Long-Positionen</b>							
						<b>3.342.303,63</b>	<b>0,54</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Siemens AG Future Dezember 2021	0	661	-661		540.056,83	0,09
	STOXX 600 Index Future Dezember 2021	0	6.743	-6.743		4.261.647,50	0,69
						<b>4.801.704,33</b>	<b>0,78</b>
						<b>4.801.704,33</b>	<b>0,78</b>
						<b>8.144.007,96</b>	<b>1,32</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>20.069.264,55</b>	<b>3,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-15.282.236,25</b>	<b>-2,50</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>617.985.160,24</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	10.871.442,48	10.059.518,61	1,63
GBP/EUR	Währungskäufe	20.507.391,73	23.859.148,81	3,86
USD/EUR	Währungskäufe	18.138.565,84	15.648.566,02	2,53
EUR/USD	Währungsverkäufe	10.988.385,66	9.479.937,94	1,53

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Dänemark</b>			
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	0	19.179
<b>Deutschland</b>			
DE0005810055	Dte. Börse AG	0	54.299
DE0005470405	LANXESS AG	0	152.503
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	1.510	45.355
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	0	9.440
<b>Frankreich</b>			
FR000130650	Dassault Systemes SE	0	68.386
FR000120271	TotalEnergies SE	0	60.036
<b>Großbritannien</b>			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	230.854	230.854
GB0007099541	Prudential Plc.	717.000	937.676
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	0	120.785
<b>Niederlande</b>			
NL0015436031	CureVac N.V.	6.898	6.898
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	36.300	36.300
NL0000360618	SBM Offshore NV	0	345.883
<b>Portugal</b>			
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	0	948.155
<b>Schweden</b>			
SE0011166628	Atlas Copco AB	0	32.173
SE0000103699	Hexagon AB	0	190.828
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	8.700	8.700
SE0007439112	Sinch AB	274.548	300.840
<b>Spanien</b>			
ES0605066937	Cellnex Telecom S.A. BZR 15.04.21	189.080	189.080
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	0	157.043
<b>Südafrika</b>			
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	23.086	23.086
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US46817M1071	Jackson Financial Inc.	14.613	14.613
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Schweden</b>			
SE0015811567	Boliden AB	84.334	84.334
SE0012455673	Boliden AB	84.334	84.334
<b>Optionen</b>			
<b>CHF</b>			
	Call on Temenos AG Juni 2021/120,00	0	438
	Call on Temenos AG Juni 2021/140,00	0	402
<b>EUR</b>			
	Call on ENEL S.p.A. Dezember 2021/8,00	0	4.105
	Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- September 2021/92,00	0	756
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE September 2021/520,00	0	566
	Call on Volkswagen AG -VZ- Dezember 2021/180,00	0	437
<b>GBP</b>			
	Call on Prudential Plc. Juni 2021/13,00	0	717

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	Call on CureVac N.V. April 2021/90,00	145	145
	Call on CureVac N.V. April 2021/95,00	82	82
	Call on NXP Semiconductors NV April 2021/120,00	0	461
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	BASF SE Future September 2021	0	2.144
	Bayer. Motoren Werke AG Future September 2021	451	1.834
	BNP Paribas S.A. Future September 2021	0	672
	Covestro AG Future September 2021	0	1.261
	Infineon Technologies AG Future September 2021	1.540	4.590
	LANXESS AG Future Dezember 2021	1.050	1.050
	Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2021	892	2.583
	Stoxx 600 Banks Index Future September 2021	3.101	3.101
	STOXX 600 Index Future Juni 2021	6.564	693
	STOXX 600 Index Future September 2021	7.368	7.368
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2021	638	1.045
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2021	1.045	1.045
<b>GBP</b>			
	Diageo Plc. Future September 2021	46	429

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

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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.

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 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.

## **Soft commissions**

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

## **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	27.708.219,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	4,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.862.141,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.248.729,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.597.348,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	27.708.219,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD JPY RUB USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	1.546.280,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	605.235,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.730.695,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	21.487.354,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	302.653,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	295.822,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	290.784,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	5.038,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,66 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	CRH PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.047.299,80
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.366.588,87
3. Name	Sumitomo Rubber Industries Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.896.954,48
4. Name	Banco Santander S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.410.669,58
5. Name	Canon Marketing Japan Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.256.667,70
6. Name	Lam Research Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.248.919,71
7. Name	NOVATEK
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.797.820,63
8. Name	Hessen, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.546.280,00
9. Name	Baden-Württemberg, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	908.868,50
10. Name	NRW.BANK
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	684.069,84

## 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	33.369.565,77

## 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

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

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

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



## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

Ferner wird die Volksbank Wien AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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