



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMarktführer	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	10
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 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 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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	5,85	14,84	63,27	205,36
Klasse -net- A	5,71	14,51	62,50	196,49

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⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	55,47 %
Frankreich	10,24 %
Großbritannien	5,45 %
Deutschland	5,18 %
Japan	3,86 %
Schweiz	3,12 %
Taiwan	2,20 %
Schweden	2,08 %
Australien	1,79 %
Südkorea	1,70 %
Irland	1,50 %
Italien	1,48 %
Singapur	1,36 %
Hongkong	1,06 %
Kanada	0,95 %
Cayman Inseln	0,71 %
Niederlande	0,54 %
China	0,47 %
Finnland	0,42 %
Österreich	0,41 %
Wertpapiervermögen	99,99 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,76 %
Bankverbindlichkeiten	-0,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,43 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	11,75 %
Hardware & Ausrüstung	9,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,98 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,86 %
Energie	7,84 %
Investitionsgüter	7,25 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,71 %
Banken	5,07 %
Media & Entertainment	4,95 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,80 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,51 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,31 %
Groß- und Einzelhandel	4,12 %
Versicherungen	2,72 %
Versorgungsbetriebe	2,56 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,25 %
Automobile & Komponenten	1,73 %
Verbraucherdienste	1,56 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,97 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,65 %
Transportwesen	0,58 %
Wertpapiervermögen	99,99 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,76 %
Bankverbindlichkeiten	-0,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,43 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 347.985.735,22)	453.630.020,87
Optionen	62.921,35
Sonstige Bankguthaben	4.575.797,20
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	288.253,50
Dividendenforderungen	661.313,53
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.048.013,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.130.426,08
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.135.304,73
	464.532.050,77
Bankverbindlichkeiten	-3.050.515,39
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-304.685,60
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.394.687,42
Zinsverbindlichkeiten	-7.911,23
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.142.609,46
Sonstige Passiva	-1.748.486,82
	-10.648.895,92
Fondsvermögen	453.883.154,85

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	232.700.140,81 EUR
Umlaufende Anteile	3.081.689,385
Anteilwert	75,51 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	221.183.014,04 EUR
Umlaufende Anteile	2.916.484,277
Anteilwert	75,84 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	45.000	0	45.000	268,1500	8.146.604,10	1,79
							8.146.604,10	1,79
Cayman Inseln								
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	3.476	0	3.476	234,0000	93.366,61	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	73.000	0	73.000	374,2000	3.135.442,25	0,69
							3.228.808,86	0,71
China								
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Co. Ltd.	HKD	165.000	0	165.000	112,0000	2.121.163,43	0,47
							2.121.163,43	0,47
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	13.900	211,9000	2.945.410,00	0,65
DE000DTRÖCK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	67.500	0	67.500	25,2300	1.703.025,00	0,38
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	40.000	0	40.000	163,0000	6.520.000,00	1,44
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	70.000	30,9850	2.168.950,00	0,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	0	25.000	63,8100	1.595.250,00	0,35
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	20.000	0	71.000	87,9000	6.240.900,00	1,38
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	18.000	125,6600	2.261.880,00	0,50
							23.435.415,00	5,18
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	46.000	41,4800	1.908.080,00	0,42
							1.908.080,00	0,42
Frankreich								
FR000125338	Capgemini SE	EUR	28.500	0	28.500	202,5000	5.771.250,00	1,27
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	0	53.500	44,7150	2.392.252,50	0,53
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	12.000	10.000	29.000	166,3000	4.822.700,00	1,06
FR000121485	Kering S.A.	EUR	6.500	0	6.500	575,7000	3.742.050,00	0,82
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	8.061	363,8500	2.932.994,85	0,65
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	7.661	649,4000	4.975.053,40	1,10
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	14.400	152,1600	2.191.104,00	0,48
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	192.000	114.177	292.823	46,0300	13.478.642,69	2,97
FR000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	71.760	0	159.760	29,0900	4.647.418,40	1,02
FR000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	16.500	92,9900	1.534.335,00	0,34
							46.487.800,84	10,24
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	100.000	39,7250	4.702.296,40	1,04
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	0	53.000	101,3200	6.356.486,74	1,40
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	200.000	0	200.000	16,5000	3.906.250,00	0,86
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	0	50.600	38,6350	2.314.075,52	0,51
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	180.000	0	180.000	21,0850	4.492.542,61	0,99
GB0007669376	St. James's Place Plc.	GBP	0	0	171.000	14,4850	2.931.977,98	0,65
							24.703.629,25	5,45
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	506.897	82,4500	4.797.141,67	1,06
							4.797.141,67	1,06
Irland								
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	USD	0	0	20.000	151,7600	2.728.269,66	0,60
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	0	13.356	101,1000	1.350.291,60	0,30
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	0	9.500	319,4300	2.727.716,85	0,60
							6.806.278,11	1,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	391.000	6,0680	2.372.588,00	0,52
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	2.100.000	0	2.100.000	2,0835	4.375.350,00	0,96
							6.747.938,00	1,48
Japan								
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	50.000	0	50.000	7.110,0000	2.633.079,78	0,58
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	3.000	0	11.000	57.250,0000	4.664.365,65	1,03
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	0	40.000	8.117,0000	2.404.805,46	0,53
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	0	4.500	4.500	61.670,0000	2.055.468,73	0,45
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	0	100.000	4.020,0000	2.977.491,06	0,66
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	0	20.000	18.790,0000	2.783.435,67	0,61
							17.518.646,35	3,86
Kanada								
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	SEK	200.000	0	470.000	94,8500	4.299.637,35	0,95
							4.299.637,35	0,95
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	4.000	610,0000	2.440.000,00	0,54
							2.440.000,00	0,54
Österreich								
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	0	0	67.500	27,4000	1.849.500,00	0,41
							1.849.500,00	0,41
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	120.000	175,0000	2.025.423,89	0,45
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	0	0	155.000	202,2000	3.022.800,49	0,67
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	160.000	0	340.571	132,7500	4.360.525,48	0,96
							9.408.749,86	2,08
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	0	0	16.328	213,9000	3.139.379,06	0,69
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	0	31.000	118,0000	3.573.661,59	0,79
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	4.500	672,2000	2.955.158,26	0,65
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	38.274	120,2000	4.494.465,42	0,99
							14.162.664,33	3,12
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	260.000	0	260.000	35,8300	6.189.077,86	1,36
							6.189.077,86	1,36
Südkorea								
US7960502018	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR ²⁾	USD	4.000	0	6.650	1.290,0000	7.711.011,24	1,70
							7.711.011,24	1,70
Taiwan								
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	720.000	106,0000	2.394.908,94	0,53
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	410.000	253,0000	3.255.030,19	0,72
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	45.769	0	45.769	104,2600	4.289.326,69	0,95
							9.939.265,82	2,20
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	20.000	0	49.485	162,1100	7.210.798,52	1,59
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	2.000	0	11.700	455,6200	4.791.688,99	1,06
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	7.000	0	57.000	109,3400	5.602.139,33	1,23
US00766T1007	Aecom	USD	0	0	70.000	76,8100	4.832.988,76	1,06
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	25.000	85.000	24.000	90,0300	1.942.220,22	0,43
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	500	0	4.860	2.781,3500	12.150.436,85	2,68
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	500	0	5.050	3.259,9500	14.797.975,28	3,26
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	7.000	0	32.000	133,1800	3.830.795,51	0,84
US0378331005	Apple Inc.	USD	72.000	0	140.000	174,6100	21.973.393,26	4,84
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	8.000	0	49.000	131,8000	5.805.123,60	1,28
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	10.000	0	28.000	174,6000	4.394.426,97	0,97
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	169.000	83.000	166.000	44,2900	6.608.665,17	1,46
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	0	0	108.000	84,3100	8.184.701,12	1,80
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	62.000	55,7600	3.107.523,60	0,68
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	23.000	0	79.000	101,2100	7.187.047,19	1,58
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	4.000	17.000	293,3300	4.482.346,07	0,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US2441991054	Deere & Co.	USD	4.000	0	16.700	415,4600	6.236.568,09	1,37
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	17.000	0	17.000	286,3700	4.375.991,01	0,96
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	0	0	33.000	98,0500	2.908.449,44	0,64
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	0	0	85.000	119,2300	9.109.707,87	2,01
US42809H1077	Hess Corporation	USD	15.000	0	68.173	107,0400	6.559.314,98	1,45
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	5.000	10.000	10.500	231,2100	2.182.206,74	0,48
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	USD	0	0	20.000	157,9700	2.839.910,11	0,63
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	75.000	0	75.000	71,7100	4.834.382,02	1,07
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	14.270	247,2800	3.171.852,22	0,70
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	1.223	15.277	222,3600	3.053.477,50	0,67
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	16.000	0	66.600	308,3100	18.457.030,11	4,07
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	0	61.000	84,7100	4.644.773,03	1,02
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	21.300	134,5600	2.576.294,83	0,57
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	32.000	272,8600	7.848.557,30	1,73
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾	USD	0	0	9.700	622,5100	5.427.727,64	1,20
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	13.000	115,6500	1.351.415,73	0,30
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	6.607	280,0300	1.663.063,56	0,37
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	0	0	29.800	212,3200	5.687.313,26	1,25
US82669G1040	Signature Bank ²⁾	USD	4.000	0	14.000	293,4900	3.693.357,30	0,81
US8718291078	Sysco Corporation	USD	60.000	0	60.000	81,6500	4.403.595,51	0,97
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	USD	0	0	92.000	57,7900	4.779.038,20	1,05
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	USD	0	37.000	43.000	49,6300	1.918.283,15	0,42
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	24.000	0	24.000	184,4500	3.979.146,07	0,88
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	17.000	137,1600	2.095.928,09	0,46
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	70.000	0	70.000	60,5800	3.811.775,28	0,84
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	6.500	0	17.400	509,9700	7.976.160,00	1,76
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	0	110.000	48,4600	4.791.550,56	1,06
US96208T1043	Wex Inc.	USD	0	15.880	10.120	178,4500	1.623.293,48	0,36
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	0	0	7.600	413,7000	2.826.175,28	0,62
							251.728.608,80	55,47
Börsengehandelte Wertpapiere							453.630.020,87	99,99
Aktien, Anrechte und Genussscheine							453.630.020,87	99,99
Wertpapiervermögen							453.630.020,87	99,99
Optionen								
Long-Positionen								
USD								
Call on Zimmer Biomet Holdings Inc. Juni 2022/150,00							62.921,35	0,01
							62.921,35	0,01
Long-Positionen								
Optionen								
							62.921,35	0,01
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2022							235.524,97	0,05
							235.524,97	0,05
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022							15.199,57	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022							889.550,56	0,20
							904.750,13	0,20
							1.140.275,10	0,25
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022							-2.431.474,88	-0,54
							-2.431.474,88	-0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	0	25	-25		-710.157,30	-0,16
	Tesla Inc. Future Juni 2022	0	100	-100		-1.393.330,34	-0,31
Short-Positionen						-2.103.487,64	-0,47
Terminkontrakte						-4.534.962,52	-1,01
Bankverbindlichkeiten						-3.394.687,42	-0,76
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-3.050.515,39	-0,67
Fondsvermögen in EUR						6.635.415,44	1,43
						453.883.154,85	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CAD/EUR	Währungskäufe	19.700.000,00	14.169.501,76	3,12
CHF/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.442.565,51	0,54
GBP/EUR	Währungskäufe	262.392,51	310.373,82	0,07
JPY/EUR	Währungskäufe	973.100.000,00	7.205.919,65	1,59
USD/EUR	Währungskäufe	19.708.700,87	17.705.452,82	3,90
EUR/AUD	Währungsverkäufe	1.600.000,00	1.079.830,52	0,24
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.020.000,00	1.973.592,94	0,43
EUR/GBP	Währungsverkäufe	6.700.000,00	7.925.167,50	1,75
EUR/USD	Währungsverkäufe	14.800.000,00	13.295.686,18	2,93

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7122
Japanischer Yen	JPY	1	135,0130
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Russischer Rubel	RUB	1	91,1251
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Singapur Dollar	SGD	1	1,5052
Taiwan Dollar	TWD	1	31,8676
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			
BE0003565737	KBC Groep NV	0	21.000
Cayman Inseln			
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	0	1.020.000
Deutschland			
DE0007037129	RWE AG	0	55.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Frankreich			
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	0	80.600
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	70.000	70.000
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	0	88.000
Japan			
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	0	38.850
Niederlande			
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	20.000	99.000
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	0	87.000
Schweiz			
CH1134540470	On Holding AG	0	394
CH1134239669	Sportradar Group AG	0	27.800
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	0	125.000
ES0173516115	Repsol S.A.	0	109.530
Taiwan			
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	0	206.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US3687361044	Generac Holdings Inc.	0	9.450
US37045V1008	General Motors Co.	0	50.000
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	0	19.056
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	45.000
US64110L1061	Netflix Inc.	0	7.000
US7170811035	Pfizer Inc.	109.068	109.068
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	1.725	1.725
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	0	150.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Australien			
AU0000199077	CSL Ltd.	45.000	45.000
Deutschland			
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	25.000	25.000
Optionen			
USD			
	Call on Zimmer Biomet Holdings Inc. Juni 2022/150,00	500	500
Terminkontrakte			
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	888	0
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	2.088	2.088
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2021	0	120
	STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2022	120	120
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2021	0	550
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	0	1
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	1	1
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021	80	20
	Nasdaq 100 Index Future März 2022	75	75
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021	0	145
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	145	145
	Tesla Inc. Future Dezember 2021	100	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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 UniMarktführer folgende Ausschüttung vorgenommen:

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

für die Anteilklasse -net 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 ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

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 UniMarktführer

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.715.564,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.496.426,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.983.523,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.235.613,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	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)	1.068.699,32	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	10.646.864,72	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- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD 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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.796.642,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.784.639,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.752,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	15.907,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.083,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	824,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,58 %

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

1. Name	Amazon.com Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.089.058,90
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.135.086,77
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.661.555,43
4. Name	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	625.679,76
5. Name	American Express Co.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.913,32
6. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.987,70

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	12.581.281,88

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 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 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 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
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
UniEuropa Mid&Small Caps
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
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