



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniValueFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniValueFonds: Global	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 im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,8 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

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

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

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

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniValueFonds: Global

Klasse A
WKN 631010
ISIN LU0126315885

Klasse -net- A
WKN 631011
ISIN LU0126316180

Klasse C
WKN 634555
ISIN LU0126316347

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	35,29	50,21	40,90	160,69
Klasse -net- A	35,13	50,23	39,93	152,97
Klasse C	35,16	50,23	40,08	154,02

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	58,79 %
Deutschland	9,34 %
Frankreich	6,76 %
Japan	5,09 %
Großbritannien	4,16 %
Kanada	3,38 %
Finnland	1,50 %
Österreich	1,45 %
Spanien	1,16 %
Schweiz	1,06 %
Niederlande	0,98 %
Belgien	0,97 %
Australien	0,92 %
Italien	0,68 %
Norwegen	0,61 %
Irland	0,55 %
Südkorea	0,48 %
Hongkong	0,42 %
Wertpapiervermögen	98,30 %
Optionen	0,12 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	2,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	12,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,87 %
Versicherungen	8,35 %
Investitionsgüter	7,93 %
Energie	7,15 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,87 %
Telekommunikationsdienste	5,45 %
Software & Dienste	3,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,18 %
Media & Entertainment	3,10 %
Automobile & Komponenten	2,93 %
Hardware & Ausrüstung	2,82 %
Versorgungsbetriebe	2,45 %
Immobilien	2,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,06 %
Transportwesen	1,99 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,87 %
Verbraucherdienste	1,32 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,50 %
Wertpapiervermögen	98,30 %
Optionen	0,12 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	2,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniValueFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 719.460.608,45)	879.765.551,72
Optionen	1.059.564,33
Bankguthaben	18.111.122,56
Sonstige Bankguthaben	462.847,35
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	52.566,82
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.339.304,90
Dividendenforderungen	1.871.946,54
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.101.883,21
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.917.145,85
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.092.455,59
	913.774.388,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-321.058,61
Zinsverbindlichkeiten	-20.272,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.771.809,23
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.094.398,27
Sonstige Passiva	-14.622.224,06
	-18.829.762,25
Fondsvermögen	894.944.626,62

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	607.057.321,96 EUR
Umlaufende Anteile	4.736.018,735
Anteilwert	128,18 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	276.446.622,46 EUR
Umlaufende Anteile	2.173.623,921
Anteilwert	127,18 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	11.440.682,20 EUR
Umlaufende Anteile	149.531,000
Anteilwert	76,51 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	0	34.000	114.600	110,7500	8.227.101,83	0,92
							8.227.101,83	0,92
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	32.000	0	140.700	62,0000	8.723.400,00	0,97
							8.723.400,00	0,97
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	147.500	70,8400	10.448.900,00	1,17
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	142.000	86.500	220.746	53,9600	11.911.454,16	1,33
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	40.000	210.000	57,3400	12.041.400,00	1,35
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	77.500	115.430	46,7200	5.392.889,60	0,60
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	925.000	0	925.000	17,1700	15.882.250,00	1,77
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	149.000	122.000	36,1550	4.410.910,00	0,49
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG ²⁾	EUR	0	0	21.600	200,7000	4.335.120,00	0,48
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	34.000	0	34.000	262,6000	8.928.400,00	1,00
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	17.800	43.200	238,6000	10.307.520,00	1,15
							83.658.843,76	9,34
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	0	113.000	297.000	15,9050	4.723.785,00	0,53
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	0	283.000	30,6300	8.668.290,00	0,97
							13.392.075,00	1,50
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A. ²⁾	EUR	290.000	55.000	462.000	22,8850	10.572.870,00	1,18
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	34.000	0	291.800	51,8800	15.138.584,00	1,69
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	197.000	50,3200	9.913.040,00	1,11
FR0000120271	Total SE	EUR	0	42.000	280.391	39,7750	11.152.552,03	1,25
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	0	120.000	30,7500	3.690.000,00	0,41
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	32.000	11.000	114.300	87,3600	9.985.248,00	1,12
							60.452.294,03	6,76
Großbritannien								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	8.070.000	0	8.070.000	1,5480	14.667.559,00	1,64
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	1.205.000	0	1.205.000	5,5980	7.920.147,94	0,88
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	4.900.000	0	9.478.000	1,3188	14.676.043,68	1,64
							37.263.750,62	4,16
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	365.100	94,3000	3.768.408,09	0,42
							3.768.408,09	0,42
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	122.400	39,9700	4.892.328,00	0,55
							4.892.328,00	0,55
Italien								
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	0	0	218.700	27,7100	6.060.177,00	0,68
							6.060.177,00	0,68
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	120.000	0	120.000	4.665,0000	4.311.589,77	0,48
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	JPY	35.000	0	35.000	16.550,0000	4.461.394,02	0,50
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	320.000	0	320.000	1.902,0000	4.687.756,33	0,52
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	0	0	46.000	16.000,0000	5.668.685,37	0,63
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	116.000	5.004,0000	4.470.744,27	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	249.150	2.519,5000	4.834.814,24	0,54
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	8.200	25.800	18.610,0000	3.698.031,60	0,41
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	142.000	8.616,0000	9.423.203,56	1,05
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	88.000	0	88.000	6.135,0000	4.158.165,56	0,46
							45.714.384,72	5,09
Kanada								
CA1247651088	CAE Inc.	CAD	200.000	252.610	187.390	35,8100	4.543.595,30	0,51
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	0	325.000	1.057.270	12,9300	9.256.213,08	1,03
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	0	100.260	53,8900	4.597.525,02	0,51
CA74167P1080	Primo Water Corporation	USD	0	42.000	245.000	16,2600	3.389.805,99	0,38
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	63.000	0	107.800	115,8700	8.457.435,17	0,95
							30.244.574,56	3,38
Niederlande								
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	USD	226.000	50.000	176.000	58,7400	8.797.004,77	0,98
							8.797.004,77	0,98
Norwegen								
NO0010031479	DNB ASA	NOK	0	0	302.010	182,0000	5.479.486,00	0,61
							5.479.486,00	0,61
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG ²⁾	EUR	450.000	0	450.000	28,9200	13.014.000,00	1,45
							13.014.000,00	1,45
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	146.000	0	146.000	23,1000	3.959.845,02	0,44
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	15.300	0	15.300	403,4000	5.580.992,86	0,62
							9.540.837,88	1,06
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	15.500	25.000	70.500	60,3800	4.256.790,00	0,48
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	19.175	0	575.261	10,5600	6.074.756,16	0,68
							10.331.546,16	1,16
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	70.000	81.400,0000	4.284.673,46	0,48
							4.284.673,46	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	140.850	0	140.850	108,2200	12.970.376,96	1,45
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	203.000	0	203.000	49,0000	8.464.091,22	0,95
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	340.000	0	340.000	32,4900	9.399.761,74	1,05
US0258161092	American Express Co.	USD	0	33.800	96.600	141,4400	11.626.194,69	1,30
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	46.500	0	103.000	114,1000	10.000.255,28	1,12
US0268747849	American International Group Inc.	USD	20.000	115.000	142.000	46,2100	5.583.577,26	0,62
US0367521038	Anthem Inc.	USD	0	0	41.400	358,9500	12.645.107,22	1,41
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	140.000	0	140.000	30,2700	3.606.024,51	0,40
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	281.000	148.000	548.000	38,6900	18.041.286,59	2,02
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	0	1.730	2.170	2.329,8400	4.302.036,08	0,48
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	265.000	0	265.000	38,6500	8.715.325,05	0,97
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	12.000	148.700	63,1300	7.987.943,33	0,89
US15135B1017	Centene Corporation	USD	119.000	0	270.000	63,9100	14.683.202,86	1,64
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	303.000	0	303.000	65,1800	16.805.258,68	1,88
US1667641005	Chevron Corporation	USD	33.000	0	170.000	104,7900	15.158.526,21	1,69
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	374.000	0	374.000	51,7100	16.456.381,89	1,84
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	192.000	0	192.000	61,2200	10.001.906,06	1,12
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	0	73.000	259.000	54,1100	11.925.195,71	1,33
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	40.000	90.000	249.800	52,9700	11.259.280,12	1,26
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	27.000	0	27.000	228,0000	5.238.257,32	0,59
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	122.000	0	262.400	75,2300	16.797.440,44	1,88
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	184.000	0	184.000	75,9600	11.892.988,43	1,33
US37045V1008	General Motors Co.	USD	0	261.000	134.000	57,4600	6.551.769,91	0,73
US42809H1077	Hess Corporation	USD	21.000	0	167.400	70,7600	10.079.326,07	1,13
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	USD	700.000	80.000	620.000	16,8400	8.884.275,02	0,99
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	718.300	0	718.300	15,7200	9.608.301,57	1,07
US4581401001	Intel Corporation	USD	90.000	0	90.000	64,0000	4.901.293,40	0,55
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	7.000	0	140.700	164,3500	19.676.689,07	2,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	34.000	173.840	152,2300	22.518.433,63	2,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	0	73.000	93.000	48,0900	3.805.624,57	0,43
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	20.000	24.000	145.000	60,7600	7.496.766,51	0,84
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	0	0	51.700	195,0400	8.580.299,52	0,96
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	202.050	0	202.050	60,7900	10.451.514,21	1,17
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	0	75.000	99.000	88,2100	7.430.896,87	0,83
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	40.000	0	150.900	58,5300	7.515.467,15	0,84
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	216.000	0	216.000	70,1700	12.897.140,91	1,44
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	69.000	38.000	167.000	88,7400	12.610.262,08	1,41
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	0	0	56.400	106,0000	5.087.134,10	0,57
US6936561009	PVH Corporation	USD	0	82.000	50.000	105,7000	4.497.106,88	0,50
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	USD	15.000	0	121.000	77,2700	7.955.811,78	0,89
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	USD	0	0	145.800	48,6500	6.035.713,07	0,67
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	139.000	99.000	250.000	52,7100	11.212.985,02	1,25
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	183.000	0	183.000	66,7900	10.400.416,95	1,16
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	130.000	21.000	160.100	135,4300	18.449.917,46	2,06
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	67.000	50.700	184,5200	7.960.486,73	0,89
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	0	56.000	37.700	150,4000	4.824.778,76	0,54
US9024941034	Tyson Foods Inc.	USD	0	0	111.200	74,3000	7.030.428,86	0,79
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	167.000	0	167.000	71,6000	10.174.608,58	1,14
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	407.000	0	407.000	39,0700	13.530.879,85	1,51
US96145D1054	WestRock Co.	USD	0	154.000	195.000	52,0500	8.636.615,04	0,97
US96208T1043	Wex Inc.	USD	14.700	30.000	45.700	209,2200	8.135.937,71	0,91
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	0	94.000	178.900	35,6000	5.419.366,91	0,61
Börsengehandelte Wertpapiere							525.920.665,84	58,79
Aktien, Anrechte und Genussscheine							879.765.551,72	98,30
Wertpapiervermögen							879.765.551,72	98,30
Wertpapiervermögen							879.765.551,72	98,30
Optionen								
Long-Positionen								
USD								
Put on Russell 2000 Index Juni 2021/2.100,00			300	100	200		1.059.564,33	0,12
							1.059.564,33	0,12
Long-Positionen							1.059.564,33	0,12
Optionen							1.059.564,33	0,12
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EURO STOXX Bank Index Future Juni 2021			6.000	0	6.000		30.000,00	0,00
							30.000,00	0,00
JPY								
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2021			160	0	160		945.191,67	0,11
							945.191,67	0,11
Long-Positionen							975.191,67	0,11
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021			0	1.100	-1.100		-922.624,85	-0,10
							-922.624,85	-0,10
Short-Positionen							-922.624,85	-0,10
Terminkontrakte							52.566,82	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent							18.111.122,56	2,02
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-4.044.178,81	-0,45
Fondsvermögen in EUR							894.944.626,62	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
JPY/EUR	Währungskäufe	2.063.400.000,00	15.889.256,03	1,78
GBP/EUR	Währungskäufe	18.700.000,00	21.948.408,33	2,45
CHF/EUR	Währungskäufe	10.300.000,00	9.314.885,64	1,04
CAD/EUR	Währungskäufe	11.771.516,00	7.967.508,66	0,89
AUD/EUR	Währungskäufe	8.090.000,00	5.242.543,79	0,59
USD/EUR	Währungskäufe	79.789.129,30	67.866.019,76	7,58
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.920.000,00	12.816.931,50	1,43
EUR/HKD	Währungsverkäufe	12.030.000,00	1.316.278,54	0,15
EUR/USD	Währungsverkäufe	22.800.000,00	19.392.933,15	2,17

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Bermudas			
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd.	0	18.000
Cayman Inseln			
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	0	1.030.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	0	4.000.000
Dänemark			
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	0	2.700
Deutschland			
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	0	41.780
DE0007037129	RWE AG	0	195.500
Finnland			
FI0009003305	Sampo OYJ	0	203.000
Japan			
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	0	175.000
Kanada			
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	650.000	650.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Niederlande			
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	0	36.900
NL0000226223	STMicroelectronics NV	0	112.000
Portugal			
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	0	1.519.049
Schweden			
SE0000115446	AB Volvo [publ]	0	250.000
Spanien			
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	556.086	556.086
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00123Q1040	Agnc Investment Corporation	0	261.800
US02005N1000	Ally Financial Inc.	0	445.000
US02209S1033	Altria Group Inc.	0	143.000
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	38.000	103.000
US14448C1045	Carrier Global Corporation	0	231.000
US2547091080	Discover Financial Services	0	220.000
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	155.000	446.000
US4592001014	International Business Machines Corporation	0	56.000
US6937181088	PACCAR Inc.	0	66.000
US7475251036	QUALCOMM Inc.	0	36.810
US87612E1064	Target Corporation	0	46.000
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	55.000	125.000
Optionen			
EUR			
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.600,00	2.000	2.000
USD			
	Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.800,00	170	170
Terminkontrakte			
EUR			
	EURO STOXX Bank Index Future Dezember 2020	3.000	3.000
	EURO STOXX Bank Index Future März 2021	9.000	9.000
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	1.800	300
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	1.500	1.500
	Stoxx Telecommunication Index Future Dezember 2020	700	700
	Stoxx Telecommunication Index Future Juni 2021	1.400	1.400
	Stoxx Telecommunication Index Future März 2021	2.800	2.800
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2020	0	110
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2021	160	160
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	100	100
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	100	100
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	150	150
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	100	100
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	50	50
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future Dezember 2020	0	50
	S&P 500 Index Future März 2021	230	230

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilsklassen 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.

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

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

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

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

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

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

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

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniValueFonds: Global

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	14.464.507,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.154.000,00	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	5.310.507,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	14.464.507,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA- A BBB+ BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP	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	6.167.546,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	9.080.169,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	552,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.064,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	530,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	534,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,02 %	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

1,64 %

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

1. Name	Allianz SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.032.137,10
2. Name	NRW.BANK
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.159.307,42
3. Name	Knorr-Bremse AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.491.119,00
4. Name	Baden-Württemberg, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.331.112,86
5. Name	Italien, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	575.336,43
6. Name	Renishaw PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	462.905,28
7. Name	Berlin, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	101.790,00
8. Name	Bayerische Motoren Werke AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	69.678,00
9. Name	E.ON SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.330,00

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	15.247.716,09

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds & Equities
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
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