



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

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	9
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 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.

UniValueFonds: Global

Klasse A
WKN 631010
ISIN LU0126315885

Klasse -net- A
WKN 631011
ISIN LU0126316180

Klasse C
WKN 634555
ISIN LU0126316347

Klasse I
WKN A3CS16
ISIN LU2355246864

Klasse EUR acc RF
WKN A3CS17
ISIN LU2355246948

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Klasse USD acc
WKN A3CS18
ISIN LU2355247086

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	9,58	13,75	46,12	187,53
Klasse -net- A	9,39	13,37	45,14	179,06
Klasse C	9,41	13,43	45,29	180,23
Klasse I	9,85	10,86 ²⁾	-	-
Klasse EUR acc RF	10,53	11,97 ²⁾	-	-
Klasse USD acc	6,01	4,71 ²⁾	-	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	58,02 %
Deutschland	6,76 %
Frankreich	6,25 %
Japan	5,59 %
Großbritannien	5,19 %
Kanada	4,34 %
Niederlande	2,47 %
Spanien	2,05 %
Italien	1,33 %
Österreich	1,13 %
Bermudas	0,99 %
Finnland	0,73 %
Curacao	0,67 %
Belgien	0,60 %
Hongkong	0,53 %
Norwegen	0,45 %
Südkorea	0,39 %
Wertpapiervermögen	97,49 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Bankguthaben	2,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,19 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	12,14 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,10 %
Energie	8,71 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,64 %
Investitionsgüter	6,57 %
Versicherungen	6,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,39 %
Telekommunikationsdienste	5,66 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,85 %
Automobile & Komponenten	3,78 %
Transportwesen	3,46 %
Software & Dienste	3,34 %
Versorgungsbetriebe	2,65 %
Hardware & Ausrüstung	2,06 %
Immobilien	1,76 %
Groß- und Einzelhandel	1,09 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,05 %
Media & Entertainment	0,95 %
Verbraucherdienste	0,43 %
Wertpapiervermögen	97,49 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Bankguthaben	2,40 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,19 %
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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 956.208.607,18)	1.118.572.281,95
Bankguthaben	27.554.124,98
Sonstige Bankguthaben	1.465.309,85
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.134.948,05
Dividendenforderungen	2.425.052,20
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.611.399,00
	1.156.763.116,03
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-897.812,03
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-906.748,08
Zinsverbindlichkeiten	-38.080,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.946.323,85
Sonstige Passiva	-1.577.829,83
	-9.366.794,06
Fondsvermögen	1.147.396.321,97

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	671.979.872,82 EUR
Umlaufende Anteile	4.619.172,230
Anteilwert	145,48 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	334.500.181,80 EUR
Umlaufende Anteile	2.324.181,028
Anteilwert	143,92 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	32.425.242,29 EUR
Umlaufende Anteile	373.635,138
Anteilwert	86,78 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	108.490.818,97 EUR
Umlaufende Anteile	978.615,000
Anteilwert	110,86 EUR

Klasse EUR acc RF

Anteiliges Fondsvermögen	111,97 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	111,97 EUR

Klasse USD acc

Anteiliges Fondsvermögen	94,12 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	94,12 EUR
Anteilwert	104,71 USD

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	30.000	66.000	104.700	65,3800	6.845.286,00	0,60
							6.845.286,00	0,60
Bermudas								
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	USD	515.000	0	515.000	24,5800	11.378.606,74	0,99
							11.378.606,74	0,99
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	208.000	0	208.000	41,3100	7.723.577,53	0,67
							7.723.577,53	0,67
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	140.000	0	342.746	62,1000	21.284.526,60	1,86
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	0	163.000	45,8400	7.471.920,00	0,65
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	113.000	0	113.000	163,0000	18.419.000,00	1,61
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	217.000	0	1.100.000	16,9320	18.625.200,00	1,62
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	5.000	0	26.600	210,7000	5.604.620,00	0,49
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	25.000	243,0000	6.075.000,00	0,53
							77.480.266,60	6,76
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	0	283.000	29,6600	8.393.780,00	0,73
							8.393.780,00	0,73
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A. ²⁾	EUR	0	155.000	534.580	26,5650	14.201.117,70	1,24
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	197.000	54,2700	10.691.190,00	0,93
FR0000121147	Faurecia SE ²⁾	EUR	564.000	72.700	491.300	23,6500	11.619.245,00	1,01
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	159.000	0	476.291	46,0300	21.923.674,73	1,91
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	0	120.000	21,5400	2.584.800,00	0,23
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	54.000	114.300	92,9900	10.628.757,00	0,93
							71.648.784,43	6,25
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	155.000	0	155.000	39,7250	7.288.559,42	0,64
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	1.730.000	0	8.332.000	1,8220	17.969.820,08	1,57
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	0	0	1.536.000	6,0180	10.941.818,18	0,95
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	170.000	0	170.000	58,3200	11.735.795,45	1,02
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	7.878.000	1,2484	11.641.684,66	1,01
							59.577.677,79	5,19
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	280.000	0	645.100	82,4500	6.105.059,00	0,53
							6.105.059,00	0,53
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	4.850.000	0	4.850.000	2,0835	10.104.975,00	0,88
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	0	0	166.700	30,9600	5.161.032,00	0,45
							15.266.007,00	1,33
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	40.000	0	191.000	4.461,0000	6.310.881,17	0,55
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	316.000	0	636.000	2.499,0000	11.771.933,07	1,03
JP3783600004	East Japan Railway Co.	JPY	120.000	0	120.000	7.110,0000	6.319.391,47	0,55
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	42.000	0	158.000	6.165,0000	7.214.638,59	0,63
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	16.000	0	41.800	18.790,0000	5.817.380,55	0,51
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	710.000	2.222,5000	11.687.578,23	1,02
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	60.000	0	396.100	5.091,0000	14.935.932,84	1,30
							64.057.735,92	5,59
Kanada								
CA1247651088	CAE Inc.	CAD	545.000	0	732.390	32,5400	17.152.706,64	1,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	200.000	219.000	1.138.270	12,6700	10.379.934,43	0,90
CA5592224011	Magna International Inc.	CAD	218.000	68.000	150.000	80,2600	8.664.891,32	0,76
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	68.000	32.260	103,9900	3.015.476,31	0,26
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	0	107.800	137,6400	10.679.136,32	0,93
							49.892.145,02	4,34
Niederlande								
NL0000009165	Heineken NV	EUR	30.000	0	134.000	86,5800	11.601.720,00	1,01
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	5.334.000	0	5.334.000	3,1430	16.764.762,00	1,46
							28.366.482,00	2,47
Norwegen								
NO0010161896	DNB Bank ASA	NOK	0	50.000	252.010	200,1000	5.183.983,65	0,45
							5.183.983,65	0,45
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	263.000	322.000	391.000	33,0900	12.938.190,00	1,13
							12.938.190,00	1,13
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	0	0	85.500	59,1800	5.059.890,00	0,44
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	3.810.000	0	3.810.000	3,0770	11.723.370,00	1,02
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	350.000	565.261	11,9240	6.740.172,16	0,59
							23.523.432,16	2,05
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	17.000	0	87.000	69.600,0000	4.491.192,51	0,39
							4.491.192,51	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	35.800	0	151.650	162,1100	22.097.960,90	1,93
US0258161092	American Express Co.	USD	0	63.500	33.100	187,0000	5.563.775,28	0,48
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	51.000	40.000	145,6200	5.235.775,28	0,46
US0367521038	Anthem Inc.	USD	2.000	8.000	35.400	491,2200	15.630.730,79	1,36
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	87.000	0	478.000	44,2900	19.029.770,79	1,66
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	91.000	0	263.700	73,0300	17.310.571,69	1,51
US1513581017	Centene Corporation	USD	0	80.000	98.000	84,1900	7.416.287,64	0,65
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	46.000	50.000	268.000	84,3100	20.310.184,27	1,77
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	98.000	72.000	162,8300	10.538.211,24	0,92
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	62.000	53.990	382.010	55,7600	19.146.856,27	1,67
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	0	0	192.600	69,9400	12.108.264,27	1,06
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	0	59.000	171.800	100,0000	15.442.696,63	1,35
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	0	20.000	61.630	230,3200	12.759.210,43	1,11
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	20.000	157.400	101,2100	14.319.509,21	1,25
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	0	0	239.000	84,9700	18.254.229,21	1,59
US37045V1008	General Motors Co.	USD	0	0	152.000	43,7400	5.976.161,80	0,52
US4062161017	Halliburton Co.	USD	379.000	0	379.000	37,8700	12.901.330,34	1,12
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	65.400	107,0400	6.292.508,76	0,55
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	USD	0	350.000	360.000	19,4300	6.287.460,67	0,55
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	250.000	185.000	1.271.300	14,6200	16.706.881,80	1,46
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	60.000	0	132.000	130,0200	15.427.092,13	1,34
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	14.800	37.000	140.500	177,2300	22.382.755,06	1,95
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	69.000	10.000	209.840	136,3200	25.712.709,03	2,24
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	0	0	132.000	123,1600	14.613.141,57	1,27
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	0	110.000	140.980	38,8700	4.925.746,16	0,43
US5218652049	Lear Corporation	USD	70.000	28.000	42.000	142,5900	5.383.173,03	0,47
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	50.000	0	50.000	306,1300	13.758.651,69	1,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	307.000	82,0500	22.642.112,36	1,97
US6826801036	Oneok Inc. [New]	USD	197.000	0	197.000	70,6300	12.507.065,17	1,09
US68622V1061	Organon & Co.	USD	121.000	0	320.500	34,9300	10.062.979,78	0,88
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	56.000	42.000	218.000	93,9400	18.408.017,98	1,60
US7433151039	Progressive Corporation	USD	135.700	0	135.700	113,9900	13.904.218,43	1,21
US6936561009	PVH Corporation	USD	37.000	0	87.000	76,6100	5.991.074,16	0,52
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	USD	78.000	41.000	430.800	48,8900	18.931.965,84	1,65
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	87.000	0	87.000	75,4700	5.901.923,60	0,51
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	58.000	0	58.000	138,5100	7.221.195,51	0,63
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	0	437.000	62,0000	24.354.157,30	2,12
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	0	23.000	160.000	71,8100	10.327.730,34	0,90
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	114.000	0	114.000	184,4500	18.900.943,82	1,65
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	130.100	152,8000	17.869.015,73	1,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US8725401090	TJX Companies Inc.	230.000	0	230.000	60,5800	12.524.404,49	1,09
US9078181081	Union Pacific Corporation	75.300	0	75.300	273,2100	18.492.326,29	1,61
US9182041080	V.F. Corporation	118.500	0	118.500	56,8600	6.056.548,31	0,53
US9497461015	Wells Fargo & Co.	0	44.000	468.000	48,4600	20.385.869,66	1,78
US95040Q1040	Welltower Inc.	60.000	0	160.000	96,1400	13.826.876,40	1,21
US96208T1043	Wex Inc.	22.000	0	111.700	178,4500	17.917.182,02	1,56
US96145D1054	WRKCo Inc.	39.000	0	153.000	47,0300	6.467.946,07	0,56
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	152.000	0	152.000	127,9000	17.474.876,40	1,52
						665.700.075,60	58,02
Börsengehandelte Wertpapiere						1.118.572.281,95	97,49
Aktien, Anrechte und Genussscheine						1.118.572.281,95	97,49
Wertpapiervermögen						1.118.572.281,95	97,49
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
JPY							
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2022		220	160	60		317.376,85	0,03
						317.376,85	0,03
Long-Positionen							
						317.376,85	0,03
Short-Positionen							
EUR							
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022		0	700	-700		-1.224.124,93	-0,11
						-1.224.124,93	-0,11
Short-Positionen						-1.224.124,93	-0,11
Terminkontrakte						-906.748,08	-0,08
Bankguthaben - Kontokorrent						27.554.124,98	2,40
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.176.663,12	0,19
Fondsvermögen in EUR						1.147.396.321,97	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		
AUD/EUR	Währungskäufe	38.090.000,00	25.706.715,33	2,24
CHF/EUR	Währungskäufe	25.600.000,00	25.011.870,87	2,18
GBP/EUR	Währungskäufe	11.080.000,00	13.106.097,88	1,14
HKD/EUR	Währungskäufe	41.370.000,00	4.746.607,24	0,41
JPY/EUR	Währungskäufe	1.843.600.000,00	13.652.074,27	1,19
USD/EUR	Währungskäufe	152.489.129,30	136.989.703,29	11,94
EUR/CAD	Währungsverkäufe	2.428.484,00	1.746.721,23	0,15
EUR/GBP	Währungsverkäufe	7.500.000,00	8.871.456,15	0,77
EUR/JPY	Währungsverkäufe	897.700.000,00	6.647.573,81	0,58
EUR/USD	Währungsverkäufe	40.500.000,00	36.383.465,55	3,17

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
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.348,2388
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

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			
Australien			
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	0	114.600
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	85.000	255.500
DE000DTRÖCK8	Daimler Truck Holding AG	40.000	40.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	25.000	105.000
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	221.800
Irland			
IE0001827041	CRH Plc.	0	122.400
Japan			
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	0	39.400
Niederlande			
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	15.000	216.000
Spanien			
ES0171996087	Grifols S.A.	0	440.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00912X3026	Air Lease Corporation	38.000	286.000
US0138721065	Alcoa Corporation	0	156.000
US20030N1019	Comcast Corporation	0	259.000
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc.	14.400	14.400
US59156R1086	MetLife Inc.	0	301.050
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	0	191.000
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	0	347.000
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	0	167.000
US98888T1079	ZimVie Inc.	11.700	11.700
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	80.000	80.000
Terminkontrakte			
EUR			
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021		1.100	0
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022		1.100	1.100
JPY			
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021		0	160
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2022		160	160

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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 UniValueFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,31 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse -net- A:
0,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.951.194,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.714.299,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.236.895,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	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)	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	5.951.194,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ B- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD NOK 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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.472.914,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.594,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.604,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.202,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	402,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	12,56 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,53 %

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

1. Name	Jardine Matheson Holdings Ltd.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.590.979,29
2. Name	EnQuest PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.560.090,35
3. Name	Palo Alto Networks Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.219.804,01
4. Name	Central China New Life Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	490.001,65
5. Name	Kongsberg Gruppen AS
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	484.316,74
6. Name	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	127.223,29
7. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	498,97

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	6.472.914,30

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
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
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