



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: 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
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 7.500 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## 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.

# UniDynamicFonds: Global

Klasse A  
WKN 988255  
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A  
WKN 989808  
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	7,10	-10,05	49,66	168,10
Klasse -net- A	6,91	-10,36	48,10	158,89

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	68,28 %
Deutschland	5,15 %
Frankreich	5,08 %
Großbritannien	3,52 %
Niederlande	2,50 %
Dänemark	2,27 %
Schweiz	2,18 %
Japan	1,85 %
Kanada	1,83 %
Irland	1,68 %
Schweden	0,87 %
Hongkong	0,83 %
Spanien	0,53 %
Südkorea	0,50 %
Singapur	0,47 %
Australien	0,36 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,90 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,74 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,64 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Software & Dienste	18,64 %
Hardware & Ausrüstung	10,39 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,40 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,01 %
Investitionsgüter	6,73 %
Media & Entertainment	6,57 %
Groß- und Einzelhandel	5,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,90 %
Transportwesen	3,91 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,62 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,19 %
Verbraucherdienste	2,99 %
Versicherungen	2,67 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,36 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,17 %
Energie	1,13 %
Automobile & Komponenten	1,12 %
Versorgungsbetriebe	1,03 %
Telekommunikationsdienste	0,96 %
Banken	0,86 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,61 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,90 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,74 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,64 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniDynamicFonds: Global

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 507.407.719,70)	594.586.037,19
Bankguthaben	16.660.967,68
Sonstige Bankguthaben	500.000,00
Zinsforderungen	89.719,50
Dividendenforderungen	194.097,57
Forderungen aus Anteilverkäufen	106.684,47
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.215.641,89
	<b>617.353.148,30</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-352.356,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-606.585,62
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.151.088,78
Sonstige Passiva	-871.362,58
	<b>-9.981.393,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>607.371.755,24</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	356.241.977,07 EUR
Umlaufende Anteile	3.876.114,892
Anteilwert	91,91 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	251.129.778,17 EUR
Umlaufende Anteile	4.347.970,102
Anteilwert	57,76 EUR

# UniDynamicFonds: Global

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	13.411	12.199	288,3000	2.168.828,13	0,36
							<b>2.168.828,13</b>	<b>0,36</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	162.306	0	162.306	153,9000	3.353.231,68	0,55
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	32.323	26.413	71.869	1.085,8000	10.475.669,90	1,72
							<b>13.828.901,58</b>	<b>2,27</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	86.512	0	86.512	31,2300	2.701.769,76	0,44
DE0008404005	Allianz SE	EUR	13.157	15.265	13.157	212,8000	2.799.809,60	0,46
DE0006062144	Covestro AG	EUR	100.218	26.520	73.698	38,1300	2.810.104,74	0,46
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	13.267	6.776	6.491	322,5000	2.093.347,50	0,34
DE0007037129	RWE AG	EUR	59.851	55.685	158.144	39,6400	6.268.828,16	1,03
DE0007164600	SAP SE	EUR	52.131	10.449	41.682	116,0600	4.837.612,92	0,80
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	12.351	30.230	149,2600	4.512.129,80	0,74
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	100.592	0	100.592	53,0200	5.333.387,84	0,88
							<b>31.356.990,32</b>	<b>5,15</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0010220475	Alstom S.A. <sup>2)</sup>	EUR	123.138	0	123.138	25,0800	3.088.301,04	0,51
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	19.308	166,0000	3.205.128,00	0,53
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	34.384	154,2000	5.302.012,80	0,87
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	21.789	4.515	17.274	411,2500	7.103.932,50	1,17
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.259	3.406	10.800	844,4000	9.119.520,00	1,50
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	19.873	0	19.873	153,6800	3.054.082,64	0,50
							<b>30.872.976,98</b>	<b>5,08</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	0	29.980	112,3200	3.833.508,20	0,63
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	120.581	159.118	20,3300	3.682.683,22	0,61
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	56.709	61,5800	3.975.569,47	0,65
GB00BP6MXD84	Shell Plc. <sup>2)</sup>	EUR	259.776	0	259.776	26,4900	6.881.466,24	1,13
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	0	0	63.057	41,9000	3.007.841,87	0,50
							<b>21.381.069,00</b>	<b>3,52</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	520.793	82,6500	5.047.852,31	0,83
							<b>5.047.852,31</b>	<b>0,83</b>
<b>Irland</b>								
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	16.120	0	16.120	355,4400	5.274.503,18	0,87
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	330.933	0	330.933	14,8800	4.924.283,04	0,81
							<b>10.198.786,22</b>	<b>1,68</b>
<b>Japan</b>								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	140.895	0	140.895	4.924,0000	4.799.365,36	0,79
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	28.701	14.637	14.064	23.655,0000	2.301.452,40	0,38
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	9.277	64.450,0000	4.136.191,76	0,68
							<b>11.237.009,52</b>	<b>1,85</b>
<b>Kanada</b>								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	37.324	37.421	81.086	104,0700	5.740.557,84	0,95
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	121.684	0	121.684	47,9400	5.370.092,02	0,88
							<b>11.110.649,86</b>	<b>1,83</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	3.458	15.858	625,2000	9.914.421,60	1,63
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	38.027	0	38.027	80,1000	3.045.962,70	0,50
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	27.238	6.713	20.525	108,7000	2.231.067,50	0,37
							<b>15.191.451,80</b>	<b>2,50</b>
<b>Schweden</b>								
SE0009922164	Essity AB	SEK	200.686	0	200.686	296,4000	5.280.647,92	0,87
							<b>5.280.647,92</b>	<b>0,87</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	41.634	0	41.634	145,9000	6.122.153,40	1,01
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	16.916	10.696	63.402	111,4600	7.122.341,18	1,17
							<b>13.244.494,58</b>	<b>2,18</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	79.118	124.557	33,0000	2.846.721,38	0,47
							<b>2.846.721,38</b>	<b>0,47</b>
<b>Spanien</b>								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	104.030	0	104.030	30,9000	3.214.527,00	0,53
							<b>3.214.527,00</b>	<b>0,53</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	67.643	0	67.643	64.000,0000	3.061.555,62	0,50
							<b>3.061.555,62</b>	<b>0,50</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	14.018	0	14.018	385,3700	4.972.950,99	0,82
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	94.657	95.908	94.657	98,0100	8.540.304,31	1,41
US00766T1007	Aecom	USD	0	9.320	36.420	84,3200	2.826.967,14	0,47
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	126.939	0	126.939	39,3700	4.600.560,09	0,76
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	USD	23.876	0	23.876	287,2100	6.312.644,72	1,04
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	61.352	128.234	248.878	103,7300	23.765.179,91	3,91
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	110.445	130.284	258.628	103,2900	24.591.444,46	4,05
US03662Q1058	ANSYS Inc.	USD	11.798	0	11.798	332,8000	3.614.447,57	0,60
US0378331005	Apple Inc.	USD	230.790	239.017	368.314	164,9000	55.909.949,92	9,21
US04271T1007	Array Technologies Inc.	USD	180.590	92.148	88.442	21,8800	1.781.378,04	0,29
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	1.858	579	1.279	2.458,1500	2.894.204,04	0,48
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	89.984	0	89.984	28,6000	2.369.089,94	0,39
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.906	0	1.906	2.652,4100	4.653.864,92	0,77
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	131.014	50,0300	6.033.904,46	0,99
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	7.771	0	7.771	641,5400	4.589.346,72	0,76
US16115Q3083	Chart Industries Inc. <sup>2)</sup>	USD	65.455	0	65.455	125,4000	7.555.976,25	1,24
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	15.516	8.052	15.516	496,8700	7.096.966,69	1,17
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	17.187	14.321	252,0400	3.322.714,57	0,55
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	29.459	0	29.459	155,1600	4.207.731,23	0,69
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	USD	96.799	0	96.799	34,9200	3.111.682,85	0,51
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	33.040	0	33.040	165,5300	5.034.623,22	0,83
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	54.897	22.931	31.966	82,7300	2.434.453,82	0,40
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	11.823	8.566	3.257	459,8100	1.378.625,77	0,23
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	3.513	0	24.780	343,4200	7.833.883,46	1,29
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	26.111	0	26.111	228,4900	5.492.131,45	0,90
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	78.007	0	78.007	66,4600	4.772.480,18	0,79
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	24.073	0	24.073	198,8900	4.407.510,79	0,73
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	4.351	0	29.650	363,4100	9.919.089,11	1,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	68.513	4.944	82.863	211,9400	16.166.790,22	2,66
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	36.705	46.635	196.862	288,3000	52.246.446,29	8,60
US6541061031	NIKE Inc.	USD	91.364	61.289	30.075	122,6400	3.395.376,97	0,56
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	54.821	54.482	73.090	277,7700	18.689.320,91	3,08
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	62.054	75,9400	4.338.010,46	0,71
US7433151039	Progressive Corporation	USD	48.001	0	48.001	143,0600	6.321.479,39	1,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	30.144	0	30.144	127,5800	3.540.248,11	0,58
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	0	0	32.343	166,6400	4.961.463,24	0,82
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	53.084	70.803	33.177	199,7800	6.101.538,30	1,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	16.444	17.870	12.502	464,7200	5.348.365,50	0,88
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	0	109.102	39.886	22,7900	836.787,20	0,14
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	17.872	3.069	26.013	344,7700	8.256.008,48	1,36
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	69.926	11.871	58.055	104,1300	5.565.007,04	0,92
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	97.340	127.992	35.771	207,4600	6.831.493,75	1,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	2.638	16.305	576,3700	8.651.121,10	1,42
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	39.468	0	39.468	78,3600	2.847.015,08	0,47
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	11.195	42.671	43.762	144,8400	5.834.933,33	0,96
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	250.127	192.801	153.131	31,7000	4.468.611,53	0,74
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	20.900	16.623	20.900	191,8600	3.691.313,63	0,61
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	3.051	10.455	315,0700	3.032.363,85	0,50
US92826C8394	VISA Inc. <sup>2)</sup>	USD	16.579	0	56.349	225,4600	11.695.153,77	1,93
US9291601097	Vulcan Materials Co.	USD	29.040	11.536	17.504	171,5600	2.764.417,05	0,46
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	13.430	0	32.217	166,4400	4.936.203,15	0,81
							<b>414.543.574,97</b>	<b>68,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>594.586.037,19</b>	<b>97,90</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							<b>594.586.037,19</b>	<b>97,90</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>594.586.037,19</b>	<b>97,90</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>16.660.967,68</b>	<b>2,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.875.249,63</b>	<b>-0,64</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>607.371.755,24</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
AUD/EUR	Währungskäufe	11.600.000,00	7.150.932,77	1,18
JPY/EUR	Währungskäufe	1.266.300.000,00	8.775.762,43	1,44
CHF/EUR	Währungskäufe	12.750.000,00	12.862.313,72	2,12
CAD/EUR	Währungskäufe	8.100.000,00	5.506.121,31	0,91
EUR/USD	Währungsverkäufe	32.800.000,00	30.164.109,31	4,97
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.700.000,00	9.898.173,96	1,63

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	%
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	743.574.671,00	5.745.911,49	5.158.295,44	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Singapur Dollar	SGD	1	1,4439
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.414,0367
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (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, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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

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

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

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

Im 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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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 2023 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 UniDynamicFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,04 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse -net- A:  
0,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. 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**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko**

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

## **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 UniDynamicFonds: Global**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	26.545.920,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	4,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.426.126,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Banco Santander S.A.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.881.466,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.088.301,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.150.026,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	3.088.301,04	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	23.457.619,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA A+ BBB+ BBB BBB- B ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD SEK SGD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.866.396,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.759.457,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4.678,93	nicht zutreffend	-176.779,60
in % der Bruttoerträge	51,75 %	nicht zutreffend	113,15 %
Kostenanteil des Fonds	4.363,29	nicht zutreffend	20.538,40
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3.119,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.244,00	nicht zutreffend	20.538,40
in % der Bruttoerträge	13,76 %	nicht zutreffend	-13,15 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	4,46 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Castellum AB
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.686.725,51
2. Name	CRH PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.382.130,37
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.826.130,59
4. Name	Saab AB
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.667.649,44
5. Name	Alibaba Group Holding Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.505.885,42
6. Name	Indivior PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.139.495,73
7. Name	Evotec SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	640.986,00
8. Name	Nissin Foods Co. Ltd
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	449.955,24
9. Name	China Modern Dairy Holdings Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	232.645,36
10. Name	WILMAR INTERNATIONAL LTD.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53.982,79

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	27.625.854,46

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.



# 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 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Covered Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Credit
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

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