



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2022 UniEuropa

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Management und Organisation	15

## 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 410 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 etwa 4.400 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 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 Fund Awards 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. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „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.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhub. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde.

Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-13,25	-19,66	10,36	94,22

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

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

Frankreich	21,52 %
Schweiz	17,85 %
Großbritannien	14,78 %
Schweden	8,34 %
Irland	7,38 %
Deutschland	6,01 %
Niederlande	5,15 %
Dänemark	4,54 %
Luxemburg	1,26 %
Finnland	0,96 %
Norwegen	0,38 %

Wertpapiervermögen	88,17 %
Optionen	-0,54 %
Terminkontrakte	-0,69 %
Bankguthaben	12,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

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

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,27 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,21 %
Investitionsgüter	6,94 %
Versicherungen	6,31 %
Software & Dienste	6,01 %
Energie	5,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,29 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,16 %
Banken	3,01 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,95 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,44 %
Hardware & Ausrüstung	1,73 %
Versorgungsbetriebe	1,64 %
Verbraucherdienste	1,15 %
Transportwesen	1,14 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,31 %

Wertpapiervermögen	88,17 %
Optionen	-0,54 %
Terminkontrakte	-0,69 %
Bankguthaben	12,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 404.553.457,63)	431.211.708,34
Bankguthaben	61.618.562,19
Sonstige Bankguthaben	4.668.308,22
Dividendenforderungen	370.861,40
Forderungen aus Anteilverkäufen	14.663,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	460.724,52
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.881.062,97
	<b>500.225.891,55</b>
Optionen	-2.725.976,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-258.174,50
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.417.278,22
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-555.846,77
Zinsverbindlichkeiten	-18.543,82
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.881.368,16
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.915.120,83
Sonstige Passiva	-671.371,33
	<b>-11.443.680,50</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>488.782.211,05</b>
Umlaufende Anteile	218.066,972
Anteilwert	2.241,43 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060079531	DSV A/S	DKK	0	0	46.175	896,0000	5.564.375,34	1,14
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	42.827	21.898	162.386	761,4000	16.628.878,51	3,40
							<b>22.193.253,85</b>	<b>4,54</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	57.469	168,2500	9.669.159,25	1,98
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	31.286	247,5000	7.743.285,00	1,58
DE0007037129	RWE AG	EUR	250.612	78.691	212.589	37,7900	8.033.738,31	1,64
DE0005YM9999	Symrise AG	EUR	18.241	0	39.586	100,4500	3.976.413,70	0,81
							<b>29.422.596,26</b>	<b>6,01</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	0	144.335	32,5800	4.702.434,30	0,96
							<b>4.702.434,30</b>	<b>0,96</b>
<b>Frankreich</b>								
FR000120628	AXA S.A.	EUR	0	49.308	573.738	22,4750	12.894.761,55	2,64
FR000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	24.421	41.166	106.089	43,6050	4.626.010,85	0,95
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	0	0	178.993	22,9800	4.113.259,14	0,84
FR000125338	Capgemini SE	EUR	10.846	0	79.238	165,5000	13.113.889,00	2,68
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	61.975	0	202.884	35,7350	7.250.059,74	1,48
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	10.659	0	10.659	140,3500	1.495.990,65	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.123	0	1.123	1.217,0000	1.366.691,00	0,28
FR000120073	L'Air Liquide S.A. <sup>2)</sup>	EUR	8.258	1	90.832	117,5600	10.678.209,92	2,18
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	0	24.172	104.792	66,6600	6.985.434,72	1,43
FR000120321	L'Oréal S.A. <sup>2)</sup>	EUR	29.359	0	29.359	330,2500	9.695.809,75	1,98
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE <sup>2)</sup>	EUR	865	0	23.081	610,4000	14.088.642,40	2,88
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	0	7.101	24.708	260,9000	6.446.317,20	1,32
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	10.078	5.362	157.405	48,2750	7.598.726,38	1,55
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	0	211.235	23,1200	4.883.753,20	1,00
							<b>105.237.555,50</b>	<b>21,52</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	84.505	27,3550	2.634.941,62	0,54
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	4.618	158.450	99,4400	17.959.954,41	3,67
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	383.052	1.204.500	4,3310	5.946.300,58	1,22
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	0	272.797	18,0500	5.612.659,12	1,15
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	0	285.565	37,9750	12.361.029,16	2,53
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	0	120.559	1.353.166	4,6730	7.207.733,64	1,47
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc. <sup>2)</sup>	GBP	710.729	0	710.729	4,7750	3.868.381,37	0,79
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	8.080	51.486	48,9600	2.873.309,65	0,59
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	163.114	0	450.166	22,4650	11.527.389,94	2,36
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	0	29.859	49.193	39,6900	2.225.544,48	0,46
							<b>72.217.243,97</b>	<b>14,78</b>
<b>Irland</b>								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	0	1.585	30.481	267,8700	8.335.829,98	1,71
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	293.257	33,0700	9.698.008,99	1,98
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	12.190	0	33.426	133,3600	4.550.986,59	0,93
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	0	57.515	91,2000	5.245.368,00	1,07
IE00BZ12WP82	Linde Plc. <sup>2)</sup>	EUR	0	0	29.529	279,2000	8.244.496,80	1,69
							<b>36.074.690,36</b>	<b>7,38</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Luxemburg</b>								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	6.913	0	100.994	61,1200	6.172.753,28	1,26
							<b>6.172.753,28</b>	<b>1,26</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	50	987	50	1.301,8000	65.090,00	0,01
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4.723	0	37.119	433,6000	16.094.798,40	3,29
NL0010545661	CNH Industrial NV	USD	0	86.129	266.562	11,1700	3.039.813,72	0,62
NL0010545661	CNH Industrial NV	EUR	0	0	270.049	11,6300	3.140.669,87	0,64
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	327.829	0	327.829	8,8580	2.903.909,28	0,59
							<b>25.244.281,27</b>	<b>5,15</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	260.029	0	260.029	75,4600	1.838.382,18	0,38
							<b>1.838.382,18</b>	<b>0,38</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	379.968	147,3500	5.150.858,33	1,05
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	77.241	0	343.841	278,4000	8.806.621,56	1,80
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	391.058	0	391.058	104,8000	3.770.378,06	0,77
SE0017486897	Atlas Copco AB	SEK	249.152	0	249.152	93,2600	2.137.677,72	0,44
SE0017768716	Boliden AB	SEK	192.358	32.279	160.079	346,5500	5.103.671,44	1,04
SE0015483276	Cint Group AB	SEK	0	101.608	563.930	61,3500	3.182.894,24	0,65
SE0012853455	EQT AB <sup>2)</sup>	SEK	113.991	0	132.887	219,1000	2.678.596,62	0,55
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	388.954	0	879.534	104,7000	8.471.918,25	1,73
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	78.202	209,9000	1.510.124,46	0,31
							<b>40.812.740,68</b>	<b>8,34</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	3.538	14.919	486,3000	7.526.828,20	1,54
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	7.635	244.570	107,0800	27.169.369,85	5,56
CH0012005267	Novartis AG	CHF	62.541	0	132.692	75,5300	10.397.579,38	2,13
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	551	0	3.409	804,6000	2.845.607,84	0,58
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	2.991	3.027	69.670	323,4500	23.378.733,79	4,78
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	11.273	200,7000	2.347.225,96	0,48
CH0012453913	Temenos AG	CHF	89.879	55.983	83.434	67,4400	5.837.523,56	1,19
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	416.048	393.397	518.935	14,4750	7.792.908,11	1,59
							<b>87.295.776,69</b>	<b>17,85</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>431.211.708,34</b>	<b>88,17</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>431.211.708,34</b>	<b>88,17</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>431.211.708,34</b>	<b>88,17</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>CHF</b>								
Call on Temenos AG Dezember 2022/96,00			1.936	0	1.936		222.944,29	0,05
							<b>222.944,29</b>	<b>0,05</b>
<b>EUR</b>								
Call on Adyen NV Dezember 2022/2.900,00			0	0	170		17,00	0,00
Call on Bayer AG Dezember 2022/60,00			0	800	750		27.750,00	0,01
Call on EssilorLuxottica S.A. Dezember 2022/170,00			629	0	629		44.659,00	0,01
Call on ING Groep NV Dezember 2022/10,71			5.719	0	5.719		52.880,84	0,01
Call on Kingspan Group Plc. Dezember 2022/104,00			0	0	250		250,00	0,00
Call on Kingspan Group Plc. OTC Dezember 2022/104,00			0	0	22.000		44,00	0,00
							<b>125.600,84</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>348.545,13</b>	<b>0,08</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuropa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Put on Adyen NV Dezember 2022/2.200,00	5	0	-165		-1.486.122,00	-0,30
	Put on Kingspan Group Plc. Dezember 2022/80,00	0	0	-250		-841.500,00	-0,17
	Put on Kingspan Group Plc. OTC Dezember 2022/80,00	0	0	-22.000		-746.900,00	-0,15
						<b>-3.074.522,00</b>	<b>-0,62</b>
	<b>Short-Positionen</b>					<b>-3.074.522,00</b>	<b>-0,62</b>
	<b>Optionen</b>					<b>-2.725.976,87</b>	<b>-0,54</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Stoxx Telecommunication Index Future Dezember 2022	939	0	939		-1.145.110,03	-0,23
	Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2022	2.710	0	2.710		-1.474.783,36	-0,30
	STOXX 600 Index Future Dezember 2022	437	196	241		-40.974,94	-0,01
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2022	777	0	777		-756.409,89	-0,15
						<b>-3.417.278,22</b>	<b>-0,69</b>
	<b>Long-Positionen</b>					<b>-3.417.278,22</b>	<b>-0,69</b>
	<b>Terminkontrakte</b>					<b>-3.417.278,22</b>	<b>-0,69</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>61.618.562,19</b>	<b>12,61</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>2.095.195,61</b>	<b>0,45</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>488.782.211,05</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	10.871.442,48	11.282.954,39	2,31
GBP/EUR	Währungskäufe	17.513.292,78	19.944.531,12	4,08
EUR/CHF	Währungsverkäufe	10.871.442,48	11.282.954,39	2,31
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.619.199,35	5.260.447,96	1,08

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Dänemark</b>			
DK0060946788	Ambu A/S	0	64.961
<b>Frankreich</b>			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	187.663
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	2.823	2.823
FR0000121485	Kering S.A.	0	19.972
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	64.936
FR0000125486	VINCI S.A.	0	136.595
FR0011981968	Worldline S.A.	0	51.125
<b>Großbritannien</b>			
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	121.432
<b>Niederlande</b>			
NL0013267909	Akzo Nobel NV	0	123.021
NL0015436031	CureVac N.V.	0	57.199
<b>Schweden</b>			
SE0015811559	Boliden AB	0	207.173
SE0017768724	Boliden AB Redemption Shares	192.358	192.358
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	0	133.299
<b>Spanien</b>			
ES0140609019	Caixabank S.A.	709.101	709.101
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Call on Allianz SE Juni 2022/240,00	2.165	2.165
	Call on Capgemini SE Juni 2022/180,00	0	256
	Call on ING Groep NV Dezember 2022/10,71	0	5.719
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	Stoxx Telecommunication Index Future Juni 2022	0	504
	Stoxx Telecommunication Index Future September 2022	939	939
	Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2022	262	2.950
	Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	3.177	3.177
	STOXX 600 Index Future Juni 2022	850	1.153
	STOXX 600 Index Future September 2022	710	710
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2022	0	1.094
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2022	1.094	1.094

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 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 September 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 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 Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 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 UniEuropa folgende Ausschüttung vorgenommen:

14,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

## 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

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. 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.

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	44.730.675,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	9,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	39.330.661,12	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	2.721.417,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.678.596,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	44.730.675,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA AA- A BBB+ BBB BBB- BB+ BB B+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR HKD JPY SEK 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)	21.474.918,99	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	21.834,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	24.274.104,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	31.477,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	21.827,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	20.985,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	842,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	nicht zutreffend
--	------------------

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	10,37 %
--	---------

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup></b>	
1. Name	Österreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.474.918,99
2. Name	Société Générale S.A., Paris
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.339.712,00
3. Name	NEOEN S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.108.116,62
4. Name	Compagnie de Saint-Gobain S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.790.718,67
5. Name	ASICS Corp.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.673.746,88
6. Name	Spie S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.585.375,92
7. Name	Berkshire Hathaway Inc.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	719.163,15
8. Name	GXO Logistics Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	500.983,99
9. Name	Vector Group Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	432.978,22
10. Name	Amazon.com Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	346.162,69

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	45.770.857,86

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	
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 31.12.2021:  
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

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

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 Konzept Dividendenwerte 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 Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	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 Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	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
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
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 Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	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)