



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniNachhaltig Aktien Europa

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNachhaltig Aktien Europa	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 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.

# UniNachhaltig Aktien Europa

Klasse UniNachhaltig Aktien Europa WKN 988475 ISIN LU0090707612	Klasse UniNachhaltig Aktien Europa -net- WKN 989797 ISIN LU0096427496	Klasse UniNachhaltig Aktien Europa I WKN A0Y CZ5 ISIN LU0458547873
---	---	--

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse UniNachhaltig Aktien Europa	17,98	3,21	57,39	103,16
Klasse UniNachhaltig Aktien Europa - net-	17,77	2,83	55,89	97,03
Klasse UniNachhaltig Aktien Europa I	18,33	3,83	60,09	114,71

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	23,55 %
Deutschland	22,52 %
Großbritannien	13,99 %
Niederlande	6,92 %
Schweiz	6,54 %
Finnland	5,32 %
Dänemark	3,98 %
Spanien	3,11 %
Irland	2,92 %
Portugal	2,15 %
Italien	1,84 %
Norwegen	1,60 %
Luxemburg	0,93 %
Österreich	0,75 %
Schweden	0,59 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,71 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,86 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,63 %</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>

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,44 %
Versicherungen	9,18 %
Investitionsgüter	8,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,37 %
Versorgungsbetriebe	7,45 %
Banken	6,84 %
Energie	5,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,86 %
Telekommunikationsdienste	4,81 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,35 %
Software & Dienste	4,18 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,50 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,16 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,99 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,68 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,46 %
Automobile & Komponenten	1,58 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,17 %
Hardware & Ausrüstung	1,15 %
Media & Entertainment	1,12 %
Immobilien	1,06 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,71 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,86 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,63 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniNachhaltig Aktien Europa

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.406.767.060,80)	1.590.904.352,42
Optionen	1.108.732,72
Bankguthaben	63.472.311,74
Zinsforderungen	218.487,71
Dividendenforderungen	2.348.575,59
Forderungen aus Anteilverkäufen	251.855,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.125.879,70
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	995.042,82
	<b>1.660.425.238,62</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.367.997,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.154.375,82
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-995.348,42
Sonstige Passiva	-2.217.055,31
	<b>-15.734.777,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.644.690.461,36</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse UniNachhaltig Aktien Europa

Anteiliges Fondsvermögen	1.029.010.290,34 EUR
Umlaufende Anteile	15.974.731,403
Anteilwert	64,41 EUR

### Klasse UniNachhaltig Aktien Europa -net-

Anteiliges Fondsvermögen	400.200.098,46 EUR
Umlaufende Anteile	7.389.991,523
Anteilwert	54,15 EUR

### Klasse UniNachhaltig Aktien Europa I

Anteiliges Fondsvermögen	215.480.072,56 EUR
Umlaufende Anteile	3.333.275,000
Anteilwert	64,65 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Aktien Europa

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

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>								
DK0060738599	Demant AS	DKK	320.000	0	320.000	240,2000	10.318.423,45	0,63
DK0010272632	GN Store Nord AS <sup>2)</sup>	DKK	410.000	250.000	160.000	153,9000	3.305.589,86	0,20
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	12.000	355.000	1.085,8000	51.745.019,60	3,15
							<b>65.369.032,91</b>	<b>3,98</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	11.000	28.659	187.341	212,8000	39.866.164,80	2,42
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	23.000	137.000	119,9500	16.433.150,00	1,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	47.000	47.000	207.000	179,4500	37.146.150,00	2,26
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	150.000	1.394.000	22,3500	31.155.900,00	1,89
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	420.480	320.000	455.000	19,3600	8.808.800,00	0,54
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	6.035	39.000	207.700	41,9500	8.713.015,00	0,53
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	374.000	230.000	450.000	37,6800	16.956.000,00	1,03
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG <sup>2)</sup>	EUR	0	54.000	366.500	70,7800	25.940.870,00	1,58
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	72.000	0	72.000	171,5500	12.351.600,00	0,75
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München <sup>2)</sup>	EUR	7.000	20.000	118.000	322,5000	38.055.000,00	2,31
DE0007164600	SAP SE	EUR	412.000	0	412.000	116,0600	47.816.720,00	2,91
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	345.000	149,2600	51.494.700,00	3,13
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG <sup>2)</sup>	EUR	29.000	52.000	672.000	53,0200	35.629.440,00	2,17
							<b>370.367.509,80</b>	<b>22,52</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	595.000	45,4300	27.030.850,00	1,64
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	300.000	500.000	4.200.000	4,5155	18.965.100,00	1,15
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	240.000	0	1.386.000	11,9800	16.604.280,00	1,01
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	80.000	70.000	810.000	30,9500	25.069.500,00	1,52
							<b>87.669.730,00</b>	<b>5,32</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A. <sup>2)</sup>	EUR	190.000	260.000	1.221.200	28,1650	34.395.098,00	2,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	229.000	30.000	703.000	55,2100	38.812.630,00	2,36
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	50.000	45.000	985.000	26,4700	26.072.950,00	1,59
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	80.000	122.600	170,7500	20.933.950,00	1,27
FR0000120172	Carrefour S.A. <sup>2)</sup>	EUR	60.000	490.333	1.031.000	18,6300	19.207.530,00	1,17
FR0000120644	Danone S.A. <sup>2)</sup>	EUR	70.000	80.000	342.000	57,3100	19.600.020,00	1,19
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	11.000	56.931	203.000	166,0000	33.698.000,00	2,05
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	5.000	36.300	600,0000	21.780.000,00	1,32
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	16.050	203.400	154,2000	31.364.280,00	1,91
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	204.507	0	204.507	100,2400	20.499.781,68	1,25
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	16.000	209.000	153,6800	32.119.120,00	1,95
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	11.500	7.000	67.000	221,7000	14.853.900,00	0,90
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	60.500	0	683.000	54,3600	37.127.880,00	2,26
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	350.000	130.000	1.297.000	28,4000	36.834.800,00	2,24
							<b>387.299.939,68</b>	<b>23,55</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	10.000	45.000	471.384	112,3200	60.275.331,15	3,66
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	2.800.000	6.418.415	1,4580	10.653.516,70	0,65
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	USD	190.000	0	367.000	59,1900	19.996.989,78	1,22
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	0	100.000	2.342.980	6,9260	18.473.906,44	1,12
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	2.050.000	0	2.700.000	10,9650	33.703.893,44	2,05
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	1.269.993	0	2.444.993	11,0200	30.673.750,98	1,87
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	105.776	342.000	61,5800	23.975.819,67	1,46
GB00B5Z1N188	Segro Plc.	GBP	250.000	0	2.000.000	7,6760	17.477.231,33	1,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Aktien Europa

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
GB0007669376	St. James's Place Plc.	GBP	100.000	230.000	1.074.000	12,1100	14.806.625,68	0,90
							<b>230.037.065,17</b>	<b>13,99</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	110.000	669.000	46,4750	31.091.775,00	1,89
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	52.000	0	52.000	355,4400	17.014.526,37	1,03
							<b>48.106.301,37</b>	<b>2,92</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	906.000	1.440.000	5.790.000	2,3675	13.707.825,00	0,83
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	115.000	429.000	38,7000	16.602.300,00	1,01
							<b>30.310.125,00</b>	<b>1,84</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	200.000	0	200.000	34,3700	6.874.000,00	0,42
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. <sup>2)</sup>	EUR	0	0	136.095	61,6400	8.388.895,80	0,51
							<b>15.262.895,80</b>	<b>0,93</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV <sup>2)</sup>	EUR	0	16.000	85.500	625,2000	53.454.600,00	3,25
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	120.000	0	120.000	80,1000	9.612.000,00	0,58
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	448.000	540.000	2.903.000	10,9300	31.729.790,00	1,93
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	300.000	0	5.880.000	3,2560	19.145.280,00	1,16
							<b>113.941.670,00</b>	<b>6,92</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	90.000	480.000	1.150.000	80,3200	8.118.836,25	0,49
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	1.700.000	0	1.700.000	122,7000	18.334.358,79	1,11
							<b>26.453.195,04</b>	<b>1,60</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	23.600	20.000	275.000	44,6600	12.281.500,00	0,75
							<b>12.281.500,00</b>	<b>0,75</b>
<b>Portugal</b>								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	600.000	0	7.060.000	5,0160	35.412.960,00	2,15
							<b>35.412.960,00</b>	<b>2,15</b>
<b>Schweden</b>								
SE0017768716	Boliden AB	SEK	14.000	35.007	269.700	407,8000	9.763.827,63	0,59
							<b>9.763.827,63</b>	<b>0,59</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	0	200.000	376.000	22,1300	9.472.768,67	0,58
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG <sup>3)</sup>	CHF	0	40.000	317.000	145,9000	46.613.888,33	2,83
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	3.000	1.600	28.400	547,4000	15.668.373,31	0,95
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	92.000	73.000	260,9500	19.199.103,00	1,17
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	600	0	8.200	2.011,0000	16.619.834,71	1,01
							<b>107.573.968,02</b>	<b>6,54</b>
<b>Spanien</b>								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	9.000	0	89.500	184,7000	16.530.650,00	1,01
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	0	1.450.000	4.448.000	3,5840	15.941.632,00	0,97
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	200.000	1.310.000	14,1850	18.582.350,00	1,13
							<b>51.054.632,00</b>	<b>3,11</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.590.904.352,42</b>	<b>96,71</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>1.590.904.352,42</b>	<b>96,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>1.590.904.352,42</b>	<b>96,71</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on TotalEnergies SE September 2023/52,00			1.000	0	1.000		534.000,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniNachhaltig Aktien Europa

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
	Call on TotalEnergies SE September 2023/64,00	1.000	0	1.000		81.000,00	0,00
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2023/3.825,00	500	0	500		288.500,00	0,02
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/3.900,00	500	0	500		239.500,00	0,01
	<b>Long-Positionen</b>					<b>1.143.000,00</b>	<b>0,06</b>
	<b>Short-Positionen</b>					<b>1.143.000,00</b>	<b>0,06</b>
	<b>CHF</b>						
	Call on Compagnie Financière Richemont AG Juni 2023/160,00	0	100	-100		-34.267,28	0,00
	<b>Short-Positionen</b>					<b>-34.267,28</b>	<b>0,00</b>
	<b>Optionen</b>					<b>1.108.732,72</b>	<b>0,06</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>63.472.311,74</b>	<b>3,86</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-10.794.935,52</b>	<b>-0,63</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>1.644.690.461,36</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.
- 3) Dieses Wertpapier ist ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
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.

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.

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 UniNachhaltig Aktien Europa folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse UniNachhaltig Aktien Europa:  
0,89 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse UniNachhaltig Aktien Europa -net-:  
0,57 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse UniNachhaltig Aktien Europa I:  
1,26 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-Nachrangdarlehen 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 UniNachhaltig Aktien Europa**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	128.016.009,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	7,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	69.028.405,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	49.087.458,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.900.145,00	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 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)	607.319,50	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	127.408.689,60	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>	AA+ AA A+ A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	AUD DKK EUR GBP 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	4.249.497,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.765.703,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	127.797.564,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	72.920,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	50.567,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	48.613,83	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	1.954,00	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>	8,05 %
--	--------

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.399.038,56
2. Name	Siemens AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.083.702,00
3. Name	Arkema S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.409.386,64
4. Name	Eiffage S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.544.775,64
5. Name	Ryanair Holdings PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.166.393,28
6. Name	Edgewell Personal Care Co.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.119.761,27
7. Name	Spie S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.628.470,46
8. Name	ISS AS
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.900.096,66
9. Name	International Consolidated Airlines Group S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.263.448,19
10. Name	The Wharf [Holdings] Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.861.459,13

#### 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., Frankfurt
1. Verwahrter Betrag absolut	141.812.765,04

#### 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 EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
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	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	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 Commodities Transformation	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	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)