



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniStrategie: Konservativ

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStrategie: Konservativ	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 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. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonalität deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	230.788.316,62	10,72
Europa	196.420.149,50	9,12
Asien	87.716.026,04	4,07
Emerging Markets	28.985.414,28	1,35
Großbritannien	14.662.380,54	0,68
Indexfonds		
Global	193.833.335,11	9,00
Asien	22.956.645,39	1,07
Rentenfonds		
Europa	473.110.224,46	21,97
Global	317.059.084,67	14,72
Emerging Markets	132.824.366,92	6,17
Asien	69.675.802,13	3,24
Mischfonds		
Global	105.066.911,38	4,88
Europa	5.161.096,98	0,24
Summe	1.878.259.754,02	87,21
2. Derivate	-17.175.667,66	-0,80
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	42.630.620,62	1,98
4. Bankguthaben	253.053.213,68	11,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	550.832,45	0,03
Summe	2.157.318.753,11	100,17
II. Verbindlichkeiten	-3.590.668,69	-0,17
III. Fondsvermögen	2.153.728.084,42	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Konservativ	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	30.170.233,59
Anteilwert (in Fondswährung)	71,39
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	3.797.213,00	0,00	0,00	EUR	62,1700	236.072.732,21	10,96
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	1.029.053,00	0,00	0,00	EUR	98,8100	101.680.726,93	4,72
								337.753.459,14	15,68

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾	ANT	683.112,00	0,00	0,00	EUR	52,8000	36.068.313,60	1,67
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾	ANT	3.554,00	0,00	0,00	EUR	11.340,6000	40.304.492,40	1,87
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	137.000,00	0,00	0,00	EUR	72,1000	9.877.700,00	0,46
LU1672071385	Uninstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	177.176,00	0,00	0,00	EUR	94,7200	16.782.110,72	0,78
LU1131313493	Uninstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	69.308,00	0,00	0,00	EUR	192,4100	13.335.552,28	0,62
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) ²⁾	ANT	168.092,00	89.708,00	152.629,00	EUR	132,6800	22.302.446,56	1,04
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)	ANT	134.164,00	0,00	0,00	EUR	136,7300	18.344.243,72	0,85
LU0201780276	UniReserve: EURO M (0,15 %) ²⁾	ANT	3.666,00	0,00	0,00	EUR	9.586,8300	35.145.318,78	1,63
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ²⁾	ANT	493.700,00	493.700,00	0,00	EUR	47,1000	23.253.270,00	1,08
								215.413.448,06	10,00

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT	76.821,00	105.963,00	29.142,00	EUR	195,4000	15.010.823,40	0,70
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus (0,20 %)	ANT	5.865,00	3.065,00	4.000,00	EUR	979,2800	5.743.477,20	0,27
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	22.350,00	0,00	16.954,00	EUR	1.007,1900	22.510.696,50	1,05
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	6.361,00	0,00	4.280,00	EUR	1.099,2400	6.992.265,64	0,32
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %)	ANT	3.174,00	3.174,00	0,00	EUR	1.021,5300	3.242.336,22	0,15
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT	687.563,00	1.000.245,00	312.682,00	USD	24,7900	15.321.066,76	0,71
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF (0,15 %)	ANT	585.635,00	585.635,00	0,00	USD	86,9763	45.785.470,71	2,13
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	43.490,00	43.490,00	0,00	EUR	85,5600	3.721.004,40	0,17
DE000AONEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) ²⁾	ANT	128.110,00	0,00	119.701,00	EUR	168,6200	21.601.908,20	1,00
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ²⁾	ANT	10.969,00	0,00	22.635,00	EUR	1.107,6700	12.150.032,23	0,56
IE0008365516	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund (0,70 %)	ANT	277.350,00	474.601,00	197.251,00	USD	51,6000	12.864.053,93	0,60
IE00BWDJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)	ANT	863.453,00	0,00	0,00	EUR	17,3110	14.947.234,88	0,69
LU1959967503	Berenberg European Small Cap (0,25 %)	ANT	157.758,00	91.777,00	32.602,00	EUR	140,2000	22.117.671,60	1,03
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	115.149,00	0,00	52.489,00	EUR	120,4200	13.866.242,58	0,64
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	28.420,00	28.420,00	0,00	EUR	113,3700	3.221.975,40	0,15
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT	17.298,00	24.192,00	6.894,00	USD	647,6100	10.069.535,08	0,47
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	150.000,00	0,00	0,00	JPY	17.444,0000	19.380.355,97	0,90
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ²⁾	ANT	4.398,00	0,00	594,00	EUR	1.173,5100	5.161.096,98	0,24
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	513.609,00	0,00	94.002,00	EUR	13,1700	6.764.230,53	0,31

UniStrategie: Konservativ

WKN 531410
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	127.630,00	0,00	165.893,00	EUR	44,5400	5.684.640,20	0,26
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)	ANT	374.422,00	531.034,00	156.612,00	USD	22,8200	7.680.278,69	0,36
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	282.632,00	0,00	0,00	EUR	27,1103	7.662.238,31	0,36
IE00BGOR1870	Brown Advisory Fds-US Flex.Eq. (0,60 %)	ANT	1.046.607,00	1.046.607,00	0,00	USD	10,9100	10.263.804,38	0,48
IE00BKVBIG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT	883.517,00	1.327.161,00	443.644,00	EUR	14,5400	12.846.337,18	0,60
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	24.644,00	0,00	30.737,00	EUR	115,9700	2.857.964,68	0,13
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ²⁾	ANT	21.054,00	0,00	14.223,00	EUR	1.066,3500	22.450.932,90	1,04
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	14.525,00	3.616,00	3.933,00	EUR	1.043,9980	15.164.070,95	0,70
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	65.668,00	37.234,00	3.579,00	EUR	109,1484	7.167.557,13	0,33
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	1.700.000,00	0,00	1.113.371,00	JPY	1.105,7330	13.922.704,48	0,65
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)	ANT	5.627,00	5.627,00	0,00	EUR	960,1700	5.402.876,59	0,25
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	50.250,00	0,00	5.051,00	EUR	107,7310	5.413.482,75	0,25
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ²⁾	ANT	62.774,00	0,00	2.388,00	EUR	103,0680	6.469.990,63	0,30
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	338.327,00	0,00	1.051.792,00	USD	40,8400	12.420.022,18	0,58
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT	341.853,00	0,00	0,00	EUR	105,7700	36.157.791,81	1,68
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	4.011,00	0,00	2.611,00	EUR	1.223,8500	4.908.862,35	0,23
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	6.307,00	0,00	7.054,00	EUR	1.789,7500	11.287.953,25	0,52
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %) ²⁾	ANT	291.156,00	0,00	154.545,00	EUR	102,3100	29.788.170,36	1,38
FI0008811997	Evli Nordic Corporate Bond (0,75 %)	ANT	285.022,00	0,00	0,00	EUR	140,2540	39.975.475,59	1,86
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	4.611,00	0,00	6.361,00	EUR	2.145,0300	9.890.733,33	0,46
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund (0,80 %)	ANT	555.555,00	555.555,00	0,00	EUR	16,8489	9.360.490,64	0,43
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)	ANT	548.613,00	0,00	0,00	EUR	55,1156	30.237.134,66	1,40
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)	ANT	123.034,00	0,00	0,00	EUR	114,1000	14.038.179,40	0,65
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) ²⁾	ANT	1.562.237,00	0,00	0,00	EUR	14,3874	22.476.528,61	1,04
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)	ANT	205.833,00	205.833,00	0,00	EUR	15,7071	3.233.039,51	0,15
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	173.307,00	0,00	142.680,00	EUR	38,6214	6.693.358,97	0,31
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ²⁾	ANT	156.664,00	0,00	25.466,00	EUR	13,7476	2.153.754,01	0,10
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	772.385,00	772.385,00	0,00	EUR	20,2200	15.617.624,70	0,73
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %) ²⁾	ANT	10.000,00	0,00	0,00	EUR	98,5900	985.900,00	0,05
IE00BKPSSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	90.000,00	0,00	0,00	EUR	98,2000	8.838.000,00	0,41
IE00BMF3R955	HSBC Global Funds ICAV - China Government Local Bond Index Fund (0,25 %)	ANT	2.267.995,00	0,00	0,00	EUR	10,1220	22.956.645,39	1,07
LU0404495664	HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity (0,70 %)	ANT	1.338.275,00	0,00	0,00	USD	11,1030	13.356.285,24	0,62
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities (0,60 %)	ANT	2.447,00	0,00	0,00	EUR	1.035,9530	2.534.976,99	0,12
IE00BMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC. (0,60 %)	ANT	5.120,00	0,00	0,00	EUR	932,8930	4.776.412,16	0,22
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	135.102,00	0,00	86.161,00	EUR	48,8500	6.599.732,70	0,31
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	874.763,00	874.763,00	0,00	USD	72,2800	56.834.040,13	2,64
IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %) ²⁾	ANT	8.390.940,00	0,00	2.530.929,00	EUR	0,9530	7.996.565,82	0,37
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)	ANT	329.255,00	0,00	34.819,00	EUR	20,4182	6.722.794,44	0,31
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	973.007,00	494.387,00	0,00	EUR	5,9719	5.810.700,50	0,27
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)	ANT	110.962,00	157.548,00	46.586,00	USD	152,6900	15.229.472,16	0,71
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	47.768,00	0,00	8.812,00	EUR	101,4084	4.844.076,45	0,22
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	34.805,00	0,00	67.739,00	EUR	137,2100	4.775.594,05	0,22
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT	1.258.993,00	0,00	716.070,00	USD	19,0809	21.593.455,76	1,00
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)	ANT	87.813,00	0,00	0,00	EUR	108,9300	9.565.470,09	0,44
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	60.830,00	0,00	5.170,00	EUR	103,2700	6.281.914,10	0,29
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)	ANT	29.438,00	29.438,00	0,00	EUR	104,3300	3.071.266,54	0,14
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (1,00 %)	ANT	0,44	28.070,44	28.070,00	EUR	112,2600	49,00	0,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT	49.053,00	49.053,00	0,00	EUR	103,5200	5.077.966,56	0,24
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	109.372,00	117.918,00	8.546,00	EUR	113,2600	12.387.472,72	0,58

UniStrategie: Konservativ

WKN 531410
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
IE00B3LJV97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ²⁾	ANT	37.442,00	0,00	30.000,00	EUR	160,0800	5.993.715,36	0,28
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %) ²⁾	ANT	42.458,00	0,00	5.583,00	EUR	119,2600	5.063.541,08	0,24
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ²⁾	ANT	739,00	0,00	136,00	EUR	10.669,8100	7.884.989,59	0,37
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) ²⁾	ANT	123.469,00	0,00	6.215,00	EUR	93,4300	11.535.708,67	0,54
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	169.959,00	0,00	0,00	JPY	25.179,0000	31.696.189,71	1,47
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	55.713,00	0,00	99.530,00	EUR	176,3900	9.827.216,07	0,46
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	19.160,00	0,00	24.507,00	EUR	350,3761	6.713.206,08	0,31
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	744.515,00	0,00	437.615,00	EUR	12,4555	9.273.306,58	0,43
IE00BXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	33.922,00	0,00	0,00	EUR	133,0495	4.513.305,14	0,21
IE00BKVY273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	18.000,00	18.000,00	0,00	EUR	110,8023	1.994.441,40	0,09
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT	314.310,00	0,00	208.649,00	EUR	102,2100	32.125.625,10	1,49
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)	ANT	46.593,00	76.593,00	30.000,00	EUR	123,9475	5.775.085,87	0,27
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)	ANT	1.392.392,00	7.864.954,00	6.472.562,00	EUR	8,4100	11.710.016,72	0,54
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	1.442.933,00	957.603,00	0,00	USD	49,8300	64.630.428,22	3,00
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT	45.083,00	0,00	6.005,00	EUR	105,5900	4.760.313,97	0,22
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)	ANT	61.970,00	0,00	32.000,00	EUR	112,4262	6.967.051,61	0,32
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %) ²⁾	ANT	13.396,00	0,00	4.796,00	EUR	646,5600	8.661.317,76	0,40
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	65.565,00	0,00	27.254,00	EUR	176,7100	11.585.991,15	0,54
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) ²⁾	ANT	63.346,00	0,00	20.000,00	USD	112,8258	6.424.326,41	0,30
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunities (0,65 %)	ANT	18.101,00	0,00	3.686,00	EUR	1.079,9300	19.547.812,93	0,91
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	588.752,00	0,00	493.252,00	EUR	10,0626	5.924.375,88	0,28
LU0329573587	Threadneedle Lux - Pan European Small Cap Opportunities (0,85 %)	ANT	158.729,00	158.729,00	0,00	EUR	63,8189	10.129.910,18	0,47
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB (0,51 %)	ANT	262.505,00	0,00	295.113,00	EUR	100,9300	26.494.629,65	1,23
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund (0,08 %) ²⁾	ANT	116.919,00	116.919,00	0,00	USD	100,7232	10.585.578,27	0,49
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) ²⁾	ANT	1.031.111,00	1.031.111,00	0,00	USD	86,9925	80.628.246,00	3,74
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	173.122,00	246.511,00	73.389,00	EUR	102,9500	17.822.909,90	0,83
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	517.263,00	0,00	776.944,00	EUR	33,8136	17.490.524,18	0,81
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	32.491,00	0,00	0,00	EUR	1.150,9900	37.396.816,09	1,74
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							1.325.092.846,82	61,53	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							1.878.259.754,02	87,21	
Summe Wertpapiervermögen							1.878.259.754,02	87,21	

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2022	EUX	AUD	Anzahl -114	233.972,45	0,01
EUR/CAD Future Juni 2022	CME	CAD	Anzahl -92	213.388,15	0,01
EUR/GBP Future Juni 2022	EUX	GBP	Anzahl 160	94.507,58	0,00
EUR/JPY Future Juni 2022	EUX	JPY	Anzahl 661	3.405.535,76	0,16
EUR/USD Future Juni 2022	EUX	USD	Anzahl 1.002	1.015.552,36	0,05
Summe der Devisen-Derivate				4.962.956,30	0,23

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	CME	USD	Anzahl 206	-612.747,62	-0,03
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	EUX	EUR	Anzahl -1.122	-761.343,72	-0,04
Hang Seng Index Future April 2022	HKG	HKD	Anzahl 333	1.190.703,30	0,06
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2022	CME	USD	Anzahl 219	521.062,90	0,02
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	CME	JPY	Anzahl -500	-2.622.349,27	-0,12
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2022	MON	CAD	Anzahl 66	251.276,39	0,01

UniStrategie: Konservativ

WKN 531410
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	STOXX 600 Index Future Juni 2022	EUX EUR	Anzahl -3.041				-3.267.206,55	-0,15
Summe der Aktienindex-Derivate							-5.300.604,57	-0,25

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	EUX EUR	27.900.000				-1.488.465,00	-0,07	
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	EUX EUR	211.300.000				-12.699.632,47	-0,59	
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022	EUX EUR	42.800.000				-2.662.160,00	-0,12	
Summe der Zins-Derivate							-16.850.257,47	-0,78

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23	OTC 1) EUR	21.283.992,00				12.238,08	0,00	
Summe Total Return Swaps							12.238,08	0,00

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	164.996.987,41				164.996.987,41	7,66	
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.820,89				1.820,89	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.686.005,18				1.138.269,77	0,05	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.387.450,96				998.597,21	0,05	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	5.402.556,45				5.277.995,75	0,25	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	17.700,34				2.506,42	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.905.056,48				2.255.038,45	0,10	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	37.004.761,35				4.247.464,63	0,20	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	3.664.480.115,74				27.141.683,51	1,26	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	52.279.545,22				46.992.849,64	2,18	
Summe der Bankguthaben							253.053.213,68	11,75

Geldmarktfonds

Gruppenfremde Geldmarktfonds

FR0000978371 AXA IM Euro Liquidity SRI	ANT	964,00	964,00	0,00	EUR	44.222,6355	42.630.620,62	1,98
Summe der gruppenfremden Geldmarktfonds							42.630.620,62	1,98
Summe der Geldmarktfonds							42.630.620,62	1,98
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							295.683.834,30	13,73

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	238.694,15				238.694,15	0,01	
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	312.138,30				312.138,30	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							550.832,45	0,02

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.260.282,74				-1.260.282,74	-0,06	
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.330.385,95				-2.330.385,95	-0,11	
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-3.590.668,69	-0,17
Fondsvermögen							2.153.728.084,42	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	71,39
Umlaufende Anteile	STK	30.170.233,591

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,80

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,481200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,062000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,712200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	135,013000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,389400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,727500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,368200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,023600 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
MON	Montreal Stock Exchange
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726239723	Uninstitutional Global Credit I (0,45 %)	ANT		0,00	49.416,00
--------------	--	-----	--	------	-----------

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00BFD07Y67	Baillie Gifford Worldwide Funds Plc - Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth (0,25 %)	ANT		261.337,00	261.337,00
LU0949170939	BlackRock Global Funds - European Value Fund (0,75 %)	ANT		0,00	686.029,00
IE00BWXZMLD48	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT		0,00	190.065,00
IE00BJ357R08	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,75 %)	ANT		592.068,00	592.068,00
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)	ANT		38.416,00	38.416,00
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)	ANT		0,00	432.950,00
IE00B0XJXQ01	Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)	ANT		0,00	296.427,00
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS (1,50 %)	ANT		0,00	6.501,00
BE0947854676	DPAM Capital B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)	ANT		11.487,00	11.487,00
BE0948492260	DPAM Invest B - Equities Europe Sustainable (0,75 %)	ANT		0,00	31.801,00
LU1529955392	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %) ¹⁾	ANT		0,00	408.817,00
IE00BD09K630	Heptagon Fund ICAV - Yackman US Equity Fund (0,65 %)	ANT		159.772,00	159.772,00
IE00BMDQ4622	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund/Ireland (0,40 %)	ANT		80.770,00	80.770,00
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT		20.629,00	136.060,00
LU2367653693	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %)	ANT		33.000,00	33.000,00
LU1321539576	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities (0,12 %) ¹⁾	ANT		0,00	190.706,00
IE00BYPK8Q48	Man GLG RI Global Sustainable Growth (0,75 %)	ANT		58.572,00	58.572,00
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %) ¹⁾	ANT		0,00	33.339,00
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %) ¹⁾	ANT		0,00	33.000,00
LU0360477805	Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund (0,70 %)	ANT		107.282,00	107.282,00
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield Fund (1,00 %)	ANT		0,00	123.528,00
IE00BDZRX300	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (0,40 %)	ANT		0,00	1.024.538,00
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond (0,40 %)	ANT		0,00	205.246,00
LU2390294184	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield (0,42 %)	ANT		160.336,00	160.336,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
LU2344565713	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield (0,64 %)	ANT		71.472,00	71.472,00
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+ (0,30 %)	ANT		0,00	635.187,00
LU1549269337	Wellington US Research Equity Fund (0,35 %) ¹⁾	ANT		1.185.980,00	1.185.980,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	13.640
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	9.690.056
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	156.793

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	17.918
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	16.647
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	24.325

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	130.081
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	399.716
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	92.143
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	25.831
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	1.006.572
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	15.225
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	25.584
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	243.068
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	49.809
Basiswert(e) SP Energy Select Sector Index	USD	15.545
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	16.641
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	22.518
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	42.674

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	24.610
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	44.759
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	49.126
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	52.229
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	11.979.886
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	140.736

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	454.950
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	46.690
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	70.950
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	79.961
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	284.801

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	115.553
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	141.912

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index	EUR	2.521
---	-----	-------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22, Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	EUR		189.304		
Basiswert(e) Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	JPY		1.400.000		
Basiswert(e) Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22, Total Return SWAP STRATEGIE BARC Buyback & Dividende Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.09.22, Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.07.22, Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22	USD		99.572		

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	71,39
Umlaufende Anteile	STK	30.170.233,591

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	12.238,08
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	12.238,08
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	12.238,08
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	-7.475.513,48
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	101,22 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	90.391,05
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	90.391,05
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	-1,22 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2022

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riestler
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2021)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds 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 Rücknahmeanträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2022,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de