



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro FundAwards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

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

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

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf 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 Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniDynamicFonds: Global

Klasse A
WKN 988255
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A
WKN 989808
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,70	12,90	67,03	234,43
Klasse -net- A	-0,87	12,51	65,29	222,98

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 ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	72,71 %
Frankreich	4,37 %
Großbritannien	4,09 %
Irland	3,19 %
Niederlande	3,11 %
Schweiz	2,65 %
Japan	2,47 %
Deutschland	2,29 %
Kanada	1,08 %
Hongkong	0,77 %
Singapur	0,75 %
Australien	0,72 %
Schweden	0,55 %
Spanien	0,37 %

Wertpapiervermögen	99,12 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben	0,98 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,22 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	18,97 %
Hardware & Ausrüstung	11,05 %
Media & Entertainment	9,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,84 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,37 %
Investitionsgüter	6,17 %
Groß- und Einzelhandel	5,48 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,87 %
Automobile & Komponenten	3,44 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,06 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,71 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,22 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,17 %
Transportwesen	2,16 %
Verbraucherdienste	2,06 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,63 %
Versicherungen	1,28 %
Banken	1,19 %
Energie	1,17 %
Immobilien	0,69 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,69 %
Telekommunikationsdienste	0,60 %

Wertpapiervermögen	99,12 %
Terminkontrakte	0,12 %
Bankguthaben	0,98 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,22 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniDynamicFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 467.417.704,25)	637.762.987,25
Bankguthaben	6.323.261,36
Sonstige Bankguthaben	331.861,15
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	789.831,35
Dividendenforderungen	252.919,46
Forderungen aus Anteilverkäufen	677.072,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.160,72
	646.150.094,04
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-363.672,15
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.565.081,01
Zinsverbindlichkeiten	-10.332,54
Sonstige Passiva	-914.018,75
	-2.853.104,45
Fondsvermögen	643.296.989,59

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	393.391.762,25 EUR
Umlaufende Anteile	3.848.567,248
Anteilwert	102,22 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	249.905.227,34 EUR
Umlaufende Anteile	3.876.397,786
Anteilwert	64,47 EUR

UniDynamicFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	25.610	0	25.610	268,1500	4.636.322,91	0,72
							4.636.322,91	0,72
Deutschland								
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	23.029	0	23.029	210,7000	4.852.210,30	0,75
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	33.819	0	33.819	87,9000	2.972.690,10	0,46
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	64.165	0	64.165	56,2400	3.608.639,60	0,56
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	0	30.595	108,8500	3.330.265,75	0,52
							14.763.805,75	2,29
Frankreich								
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	119.778	0	119.778	25,9400	3.107.041,32	0,48
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	12.031	29.316	16.975	202,5000	3.437.437,50	0,53
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	55.428	56.537	44,7150	2.528.051,96	0,39
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	4.331	0	4.331	575,7000	2.493.356,70	0,39
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	31.259	0	31.259	158,9200	4.967.680,28	0,77
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.746	2.683	11.947	649,4000	7.758.381,80	1,21
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	3.626	9.449	11.112	346,3000	3.848.085,60	0,60
							28.140.035,16	4,37
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	70.985	0	70.985	101,3200	8.513.494,55	1,32
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	227.764	0	227.764	16,5000	4.448.515,63	0,69
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	27.976	46.589	124.630	38,6350	5.699.668,62	0,89
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	56.709	0	56.709	58,3200	3.914.854,26	0,61
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	119.254	28.208	91.046	34,5500	3.723.531,37	0,58
							26.300.064,43	4,09
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	663.570	379.634	520.793	82,4500	4.928.649,81	0,77
							4.928.649,81	0,77
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	3.844	17.476	337,2300	5.297.466,50	0,82
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	22.320	0	22.320	151,7600	3.044.748,94	0,47
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	36.808	0	36.808	89,0400	3.277.384,32	0,51
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	0	19.611	319,4300	5.630.868,97	0,88
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	242.603	0	242.603	13,5900	3.296.974,77	0,51
							20.547.443,50	3,19
Japan								
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	26.759	0	26.759	14.030,0000	2.780.686,08	0,43
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	6.851	0	6.851	61.670,0000	3.129.336,95	0,49
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	22.443	0	22.443	18.790,0000	3.123.432,34	0,49
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	36.507	0	36.507	12.730,0000	3.442.143,42	0,54
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.127	0	7.127	63.250,0000	3.338.809,97	0,52
							15.814.408,76	2,47
Kanada								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	73.231	24.183	49.048	103,1800	3.642.415,89	0,57
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	USD	25.941	0	25.941	139,7000	3.257.490,07	0,51
							6.899.905,96	1,08
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	451	1.172	2.099	1.809,0000	3.797.091,00	0,59
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4.159	3.817	15.395	610,0000	9.390.950,00	1,46
NL0010545661	CNH Industrial NV	EUR	247.152	117.158	129.994	14,3950	1.871.263,63	0,29
NL000009165	Heineken NV	EUR	33.947	0	33.947	86,5800	2.939.131,26	0,46
NL000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	70.911	0	70.911	27,7300	1.966.362,03	0,31
							19.964.797,92	3,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Schweden								
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	181.940	0	181.940	202,2000	3.548.182,71	0,55
							3.548.182,71	0,55
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	16.911	0	16.911	213,9000	3.251.472,27	0,51
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	24.947	12.169	47.499	120,2000	5.577.745,02	0,87
CH1134540470	On Holding AG ²⁾	USD	166.796	106.153	60.643	25,2400	1.375.846,58	0,21
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	19.006	0	19.006	366,4500	6.804.170,28	1,06
							17.009.234,15	2,65
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	233.319	29.644	203.675	35,8300	4.848.309,36	0,75
							4.848.309,36	0,75
Spanien								
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	148.263	0	148.263	15,9750	2.368.501,43	0,37
							2.368.501,43	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	6.521	7.916	14.761	455,6200	6.045.309,50	0,94
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	30.609	41.355	109,3400	4.064.499,51	0,63
US00766T1007	Aecom	USD	95.013	19.998	75.015	76,8100	5.179.237,89	0,81
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	15.950	0	15.950	171,7600	2.462.536,63	0,38
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	2.462	0	18.826	2.781,3500	47.066.692,22	7,32
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.974	2.746	12.038	3.259,9500	35.274.856,72	5,48
US0258161092	American Express Co.	USD	35.909	10.645	45.609	187,0000	7.666.411,69	1,19
US0378331005	Apple Inc.	USD	7.819	35.091	397.197	174,6100	62.341.184,87	9,69
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	23.183	0	44.755	131,8000	5.302.210,34	0,82
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	USD	0	0	9.702	433,0400	3.776.498,05	0,59
US8522341036	Block Inc.	USD	16.244	0	16.244	135,6000	1.979.942,83	0,31
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	131.014	44,2900	5.215.829,27	0,81
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	62.354	0	62.354	84,3100	4.725.452,35	0,73
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	39.833	0	39.833	138,8700	4.972.232,55	0,77
US1717793095	Ciena Corporation	USD	75.676	0	75.676	60,6300	4.124.256,97	0,64
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	92.841	0	92.841	55,7600	4.653.316,10	0,72
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	8.557	0	8.557	575,8500	4.429.257,03	0,69
US2358511028	Danaher Corporation	USD	3.528	0	31.508	293,3300	8.307.632,93	1,29
US238041035	Datadog Inc.	USD	21.494	0	21.494	151,4700	2.926.468,48	0,45
US2441991054	Deere & Co.	USD	11.505	2.384	9.121	415,4600	3.406.211,83	0,53
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	3.118	4.939	41.333	286,3700	10.639.578,62	1,65
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	35.660	0	35.660	98,0500	3.142.888,09	0,49
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	43.990	20.160	23.830	119,2300	2.553.933,39	0,40
US3696043013	General Electric Co.	USD	54.211	16.836	37.375	91,5000	3.073.988,76	0,48
US4523271090	Illumina Inc.	USD	14.816	3.191	11.625	349,4000	3.651.033,71	0,57
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	48.322	0	48.322	38,8700	1.688.338,10	0,26
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	0	73.977	60.620	71,7100	3.907.469,84	0,61
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	17.338	0	27.678	357,3800	8.891.293,16	1,38
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	21.153	0	21.153	247,2800	4.701.765,25	0,73
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	18.056	69.778	16.357	222,3600	3.269.341,59	0,51
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	38.845	0	38.845	77,8900	2.719.673,75	0,42
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	22.447	0	210.492	308,3100	58.334.191,93	9,07
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	6.343	0	6.343	443,5900	2.529.160,78	0,39
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	9.066	4.056	502,8800	1.833.421,38	0,29
US6541061031	NIKE Inc.	USD	39.455	0	39.455	134,5600	4.772.193,08	0,74
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	14.907	76.440	272,8600	18.748.241,26	2,91
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾	USD	2.870	3.616	9.294	622,5100	5.200.546,46	0,81
US72919P2020	Plug Power Inc.	USD	173.634	132.687	40.947	28,6100	1.053.028,02	0,16
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	82.830	52.062	30.768	161,4800	4.465.992,49	0,69
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	41.191	0	41.191	131,6100	4.872.941,58	0,76
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	8.619	18.457	26.233	212,3200	5.006.553,31	0,78
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	3.972	0	13.928	556,8900	6.972.012,51	1,08
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	11.493	0	11.493	249,6200	2.578.770,93	0,40
US82669G1040	Signature Bank	USD	14.977	4.195	10.782	293,4900	2.844.412,75	0,44
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	8.651	0	8.651	410,1800	3.189.633,42	0,50
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	3.729	19.661	267,3500	4.724.825,48	0,73
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	12.300	5.363	19.761	1.077,6000	19.141.081,89	2,98
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	0	10.629	11.574	272,3200	2.833.107,13	0,44
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	46.502	0	46.502	137,1600	5.733.226,36	0,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	0	4.092	13.959	590,6500	7.411.131,10	1,15
US8725901040	T-Mobile US Inc.	33.619	18.252	33.619	128,3500	3.878.650,47	0,60
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	95.805	0	95.805	35,6800	3.072.649,35	0,48
US9078181081	Union Pacific Corporation	21.052	5.362	15.690	273,2100	3.853.181,93	0,60
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	14.507	0	14.507	509,9700	6.650.008,80	1,03
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	0	13.915	19.464	214,6300	3.755.108,60	0,58
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	13.506	0	13.506	260,9700	3.168.234,44	0,49
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	29.502	7.742	46.210	221,7700	9.211.677,93	1,43
						467.993.325,40	72,71
Börsengehandelte Wertpapiere						637.762.987,25	99,12
Aktien, Anrechte und Genussscheine						637.762.987,25	99,12
Wertpapiervermögen						637.762.987,25	99,12
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
JPY							
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022		90	0	90		789.831,35	0,12
						789.831,35	0,12
Long-Positionen						789.831,35	0,12
Terminkontrakte						789.831,35	0,12
Bankguthaben - Kontokorrent						6.323.261,36	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.579.090,37	-0,22
Fondsvermögen in EUR						643.296.989,59	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR
AUD/EUR Währungskäufe	3.500.000,00	2.362.129,26	0,37
JPY/EUR Währungskäufe	2.300.000.000,00	17.031.769,80	2,65
EUR/CHF Währungsverkäufe	5.950.000,00	5.813.305,92	0,90

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
			EUR		
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	743.574.671,00	6.499.272,97	5.509.439,70	0,86

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Dänische Krone	DKK	1	7,4383
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7122
Japanischer Yen	JPY	1	135,0130
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Singapur Dollar	SGD	1	1,5052
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Cayman Inseln			
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	0	10.547
Dänemark			
DK0060946788	Ambu A/S	40.602	380.245
DK0060079531	DSV A/S	5.712	31.367
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	0	103.501
Deutschland			
DE0006969603	PUMA SE	54.480	54.480
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	0	6.354
Frankreich			
FR000120321	L'Oréal S.A.	2.840	19.980
FR0011981968	Worldline S.A.	0	75.923
Großbritannien			
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Ltd.	87.419	220.919
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	0	215.935
Irland			
IE00BLP1HW54	AON Plc.	0	23.175
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	0	47.867
IE0004906560	Kerry Group Plc.	0	31.693
Israel			
IL0011216723	Kornit Digital Ltd.	27.109	27.109
Japan			
JP3236200006	Keyence Corporation	0	16.333
Kanada			
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	24.029	24.029
CA82509L1076	Shopify Inc.	1.341	5.567
Luxemburg			
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	22.841	80.375
Niederlande			
NL0015436031	CureVac N.V.	0	52.980
Schweden			
SE0011337708	Aak AB	0	174.600
SE0000695876	Alfa-Laval AB	151.580	151.580
SE0011166610	Atlas Copco AB	0	51.141
SE0015483276	Cint Group AB	445.000	445.000
SE0015961909	Hexagon AB	0	495.784
Schweiz			
CH0013841017	Lonza Group AG	1.984	11.546
CH0418792922	Sika AG	0	18.160
Spanien			
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	0	88.045
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	0	45.371
US0311001004	AMETEK Inc.	0	56.447
US0527691069	Autodesk Inc.	0	20.377
US0533321024	AutoZone Inc.	2.448	2.448
US2166484020	Cooper Companies Inc.	0	14.504
US2788651006	Ecolab Inc.	0	26.639
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corporation	89.554	89.554

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	0	23.596
US42809H1077	Hess Corporation	34.076	34.076
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	0	6.584
US4612021034	Intuit Inc.	0	6.475
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	0	20.797
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	0	38.310
US5128071082	Lam Research Corporation	0	10.678
US64110L1061	Netflix Inc.	6.138	6.138
US6516391066	Newmont Corporation	44.247	44.247
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	0	74.677
US6700024010	Novavax Inc.	27.026	27.026
US6792951054	Okta Inc.	0	14.235
US6819191064	Omnicom Group Inc.	41.432	41.432
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	33.079	33.079
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	0	45.170
US7475251036	QUALCOMM Inc.	0	25.366
US7476012015	Qualtrics International Inc.	0	50.000
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	998	998
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	0	124.750
US8334451098	Snowflake Inc.	0	16.628
US89055F1030	TopBuild Corporation	22.134	22.134
US90138F1021	Twilio Inc.	0	10.334
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	6.139	18.782
US98978V1035	Zoetis Inc.	0	27.595
US88025U1097	10X GENOMICS Inc.	0	20.133

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Schweden

SE0015961982	Vimian Group AB	0	312.184
--------------	-----------------	---	---------

Optionen

CHF

Call on Temenos AG Dezember 2021/130,00		0	433
---	--	---	-----

Terminkontrakte

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022		163	163
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022		163	163

JPY

Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021		59	254
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2022		289	289

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021		81	0
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022		81	81

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniDynamicFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,04 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse -net- A:
0,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.675.998,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.706.483,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.969.515,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.675.998,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA A+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.257.590,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	9.028.592,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.463,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.908,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	16.710,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.198,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,36 %

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

1. Name	Téléperformance SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.621.224,00
2. Name	Dr. Martens PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.730.010,81
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.257.590,25
4. Name	China Resources Beer [Holdings] Co. Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	399.758,65
5. Name	salesforce.com Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	173.290,92
6. Name	Euronext N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	104.308,15

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	10.286.182,78

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ Bank AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1

UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de