



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMarktführer	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	18

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniMarktführer

Klasse A
WKN 926155
ISIN LU0103244595

Klasse -net- A
WKN 926156
ISIN LU0103246616

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,67	-6,17	57,05	155,56
Klasse -net- A	4,45	-6,50	55,62	148,13

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	53,16 %
Deutschland	6,39 %
Frankreich	6,25 %
Japan	5,66 %
Großbritannien	5,55 %
Irland	3,03 %
Schweiz	2,87 %
Niederlande	2,39 %
Hongkong	2,36 %
Australien	1,50 %
Cayman Inseln	1,47 %
Taiwan	1,44 %
Singapur	1,11 %
Finnland	0,96 %
Bermudas	0,94 %
Schweden	0,90 %
Luxemburg	0,76 %
Norwegen	0,64 %
Kanada	0,54 %
Italien	0,41 %
China	0,25 %
Wertpapiervermögen	98,58 %
Optionen	-0,03 %
Terminkontrakte	-0,68 %
Bankguthaben	2,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,58 %
Investitionsgüter	10,67 %
Software & Dienste	10,26 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,74 %
Energie	8,45 %
Hardware & Ausrüstung	5,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,87 %
Media & Entertainment	4,23 %
Banken	4,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,95 %
Versicherungen	3,83 %
Versorgungsbetriebe	3,51 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,35 %
Groß- und Einzelhandel	2,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,65 %
Verbraucherdienste	2,56 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,02 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,68 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,60 %
Telekommunikationsdienste	0,78 %
Wertpapiervermögen	98,58 %
Optionen	-0,03 %
Terminkontrakte	-0,68 %
Bankguthaben	2,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniMarktführer

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 457.335.096,87)	527.020.289,03
Bankguthaben	12.335.838,20
Sonstige Bankguthaben	2.014.587,23
Zinsforderungen	48.320,03
Dividendenforderungen	608.708,98
Forderungen aus Anteilverkäufen	464.290,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.600.257,68
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.680.456,81
Sonstige Forderungen	3.109,26
	547.775.857,33
Optionen	-158.795,91
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-107.503,54
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.648.156,85
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-430.169,73
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.280.770,54
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.674.848,20
Sonstige Passiva	-795.815,46
	-13.096.060,23
Fondsvermögen	534.679.797,10

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	255.611.728,81 EUR
Umlaufende Anteile	3.630.512,481
Anteilwert	70,41 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	279.068.068,29 EUR
Umlaufende Anteile	3.952.000,199
Anteilwert	70,61 EUR

UniMarktführer

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	0	45.000	288,3000	8.000.431,67	1,50
							8.000.431,67	1,50
Bermudas								
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	USD	180.000	0	180.000	30,2900	5.019.055,51	0,94
							5.019.055,51	0,94
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	375.000	0	375.000	100,4000	4.415.334,64	0,83
KYG596691041	Meituan	HKD	7.300	0	7.300	143,5000	122.849,50	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	73.000	385,8000	3.302.811,04	0,62
							7.840.995,18	1,47
China								
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	HKD	0	0	231.000	48,8000	1.321.996,93	0,25
							1.321.996,93	0,25
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	105.000	58,7200	6.165.600,00	1,15
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	15.000	25.000	179,4500	4.486.250,00	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	85.000	0	155.000	37,6800	5.840.400,00	1,09
DE0007164600	SAP SE	EUR	70.000	0	70.000	116,0600	8.124.200,00	1,52
DE0007236101	Siemens AG	EUR	26.000	0	64.000	149,2600	9.552.640,00	1,79
							34.169.090,00	6,39
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	40.000	0	113.000	45,4300	5.133.590,00	0,96
							5.133.590,00	0,96
Frankreich								
FR000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	28.500	170,7500	4.866.375,00	0,91
FR000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	10.000	600,0000	6.000.000,00	1,12
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	8.061	411,2500	3.315.086,25	0,62
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	7.661	844,4000	6.468.948,40	1,21
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	7.000	0	21.400	153,6800	3.288.752,00	0,62
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	202.823	90.000	54,3600	4.892.400,00	0,92
FR000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	0	159.760	28,4000	4.537.184,00	0,85
							33.368.745,65	6,25
Großbritannien								
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	100.000	26,7800	3.048.724,95	0,57
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	0	53.000	112,3200	6.777.049,18	1,27
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	0	2.500.000	1,4580	4.149.590,16	0,78
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	0	200.000	20,3300	4.628.870,67	0,87
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	190.000	0	420.000	23,0850	11.037.909,84	2,06
							29.642.144,80	5,55
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	793.103	0	1.300.000	82,6500	12.600.415,15	2,36
							12.600.415,15	2,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	0	15.534	285,8100	4.087.059,32	0,76
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	4.000	0	24.000	171,3400	3.785.473,63	0,71
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	25.500	0	25.500	355,4400	8.343.661,97	1,56
							16.216.194,92	3,03
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	391.000	5,6270	2.200.157,00	0,41
							2.200.157,00	0,41
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	35.000	0	35.000	23.655,0000	5.727.448,38	1,07
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	11.000	64.450,0000	4.904.398,98	0,92
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	95.000	0	95.000	8.040,0000	5.283.842,22	0,99
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	300.000	0	300.000	2.176,5000	4.517.000,23	0,84
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	150.000	20.000	150.000	4.275,0000	4.436.061,57	0,83
JP3251200006	The Bank of Kyoto Ltd.	JPY	125.000	0	125.000	6.250,0000	5.404.558,44	1,01
							30.273.309,82	5,66
Kanada								
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	SEK	0	0	470.000	69,1000	2.883.154,01	0,54
							2.883.154,01	0,54
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	310.000	0	310.000	13,1000	4.061.000,00	0,76
							4.061.000,00	0,76
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	9.000	625,2000	5.626.800,00	1,05
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	0	0	65.000	80,1000	5.206.500,00	0,97
NL0000009165	Heineken NV	EUR	20.000	0	20.000	99,0600	1.981.200,00	0,37
							12.814.500,00	2,39
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	500.000	0	500.000	77,8000	3.419.179,05	0,64
							3.419.179,05	0,64
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	120.000	187,6000	1.998.508,58	0,37
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	0	0	155.000	205,8000	2.831.841,91	0,53
							4.830.350,49	0,90
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	0	0	16.328	194,1800	2.918.688,24	0,55
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	0	0	31.000	145,9000	4.558.455,96	0,85
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	4.500	547,4000	2.482.664,79	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	9.726	0	48.000	111,4600	5.392.138,68	1,01
							15.351.947,67	2,87
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	0	260.000	33,0000	5.942.239,77	1,11
							5.942.239,77	1,11
Taiwan								
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	720.000	104,0000	2.264.123,56	0,42
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	230.000	0	230.000	787,0000	5.473.143,77	1,02
							7.737.267,33	1,44
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	0	0	49.485	159,3700	7.259.895,47	1,36
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	0	0	57.000	98,0100	5.142.750,62	0,96
US00766T1007	Aecom	USD	0	0	70.000	84,3200	5.433.489,83	1,02
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	125.000	0	125.000	39,3700	4.530.286,29	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	0	0	74.000	42,5600	2.899.235,94	0,54
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	23.000	20.000	100.200	103,7300	9.568.025,41	1,79
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	119.036	103,2900	11.318.446,51	2,12
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	13.000	0	45.000	145,3300	6.020.298,26	1,13
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	15.000	125.000	164,9000	18.974.960,88	3,55
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	30.000	122,8300	3.392.156,86	0,63
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	0	0	28.000	191,3100	4.931.124,00	0,92
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	50.000	0	50.000	112,3600	5.171.683,70	0,97
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	36.395	0	202.395	50,0300	9.321.386,22	1,74
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	30.000	252,0400	6.960.508,15	1,30
US2441991054	Deere & Co.	USD	0	0	16.700	412,8800	6.347.322,10	1,19
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	70.000	0	70.000	55,9100	3.602.780,08	0,67
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	75.000	0	75.000	82,7300	5.711.819,94	1,07
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	7.800	0	24.800	343,4200	7.840.206,20	1,47
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	0	0	85.000	114,6300	8.969.483,57	1,68
US4062161017	Halliburton Co.	USD	135.000	39.763	95.237	31,6400	2.773.910,23	0,52
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	68.173	132,3400	8.305.270,02	1,55
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	19.500	0	30.000	198,8900	5.492.681,58	1,03
US5719032022	Marriott International Inc.	USD	35.000	0	35.000	166,0400	5.349.719,23	1,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	34.000	0	109.000	43,3000	4.344.748,23	0,81
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	14.270	279,6100	3.673.050,45	0,69
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	50.000	50.000	50.000	106,3900	4.896.897,73	0,92
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	42.000	25.277	42.000	211,9400	8.194.310,96	1,53
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.000	0	72.600	288,3000	19.267.771,33	3,60
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	0	0	75.000	69,7200	4.813.587,41	0,90
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	70.000	46.000	77,0800	3.263.997,05	0,61
US6541061031	NIKE Inc.	USD	15.000	0	36.300	122,6400	4.098.160,73	0,77
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	15.000	0	34.380	277,7700	8.791.063,79	1,64
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ²⁾	USD	0	0	42.100	199,7400	7.741.005,25	1,45
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	63.000	75,9400	4.404.142,50	0,82
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	26.000	0	26.000	127,5800	3.053.557,95	0,57
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	50.000	0	50.000	166,6400	7.670.072,72	1,43
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	6.607	293,4500	1.784.796,23	0,33
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	0	20.000	34.800	199,7800	6.400.022,09	1,20
US8718291078	Sysco Corporation	USD	0	0	60.000	77,2300	4.265.672,47	0,80
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	23.000	0	23.000	246,4600	5.218.245,42	0,98
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	17.876	0	47.000	127,1000	5.499.125,47	1,03
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	0	17.000	100,1300	1.566.979,66	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	11.300	0	11.300	576,3700	5.995.563,84	1,12
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	10.767	6.633	472,5900	2.885.657,25	0,54
US9311421039	Walmart Inc.	USD	0	0	48.000	147,4500	6.515.327,26	1,22
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	0	131.743	37,3800	4.533.327,20	0,85
							284.194.524,08	53,16
Börsengehandelte Wertpapiere							527.020.289,03	98,58
Aktien, Anrechte und Genussscheine							527.020.289,03	98,58
Wertpapiervermögen							527.020.289,03	98,58
Optionen								
Short-Positionen								
USD								
Put on Netflix Inc. April 2023/330,00			0	150	-150		-158.795,91	-0,03
							-158.795,91	-0,03
Short-Positionen							-158.795,91	-0,03
Optionen							-158.795,91	-0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2023	160	0	160		-76.640,40	-0,01
						-76.640,40	-0,01
USD							
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2023	145	30	115		138.955,55	0,03
						138.955,55	0,03
Long-Positionen							
						62.315,15	0,02
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023	0	1.438	-1.438		-3.221.161,76	-0,60
	Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2023	0	800	-800		218.572,48	0,04
						-3.002.589,28	-0,56
USD							
	Russell 2000 Index Future Juni 2023	0	200	-200		-562.340,05	-0,11
	Tesla Inc. Future Juni 2023	170	270	-100		-145.542,67	-0,03
						-707.882,72	-0,14
Short-Positionen							
						-3.710.472,00	-0,70
Terminkontrakte							
						-3.648.156,85	-0,68
Bankguthaben - Kontokorrent							
						12.335.838,20	2,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-869.377,37	-0,18
Fondsvermögen in EUR							
						534.679.797,10	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
AUD/EUR	Währungskäufe	2.600.000,00	1.602.795,28	0,30
CAD/EUR	Währungskäufe	22.500.000,00	15.294.781,42	2,86
CHF/EUR	Währungskäufe	2.900.000,00	2.925.545,87	0,55
GBP/EUR	Währungskäufe	4.300.000,00	4.892.200,92	0,91
JPY/EUR	Währungskäufe	1.887.400.000,00	13.080.134,26	2,45
USD/EUR	Währungskäufe	20.599.999,99	18.944.532,06	3,54
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.820.000,00	2.844.841,15	0,53
EUR/GBP	Währungsverkäufe	12.650.000,00	14.392.172,48	2,69
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.559.900.000,00	10.810.480,78	2,02
EUR/USD	Währungsverkäufe	3.300.000,00	3.034.803,68	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Russischer Rubel	RUB	1	84,1883
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Singapur Dollar	SGD	1	1,4439
Taiwan Dollar	TWD	1	33,0724
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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.

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

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniMarktführer folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,45 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

für die Anteilklasse -net- A:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.265.827,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.265.827,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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	4.265.827,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD	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	3.563.387,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.271.069,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	25.604,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	58,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.293,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	17.069,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.224,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,81 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Name	Getlink SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.858.829,65
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.482.622,49
3. Name	ZTE Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	412.239,53
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	80.764,78

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	7.834.456,45

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 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 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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