



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniValueFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniValueFonds: Global	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	11
Vermögensaufstellung	12
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	28

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 fünf 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 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 8.570 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 2021 bei den Euro FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

UniValueFonds: Global

Klasse A
WKN 631010
ISIN LU0126315885

Klasse -net- A
WKN 631011
ISIN LU0126316180

Klasse C
WKN 634555
ISIN LU0126316347

Klasse I
WKN A3CS16
ISIN LU2355246864

Klasse EUR acc RF
WKN A3CS17
ISIN LU2355246948

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Klasse USD acc
WKN A3CS18
ISIN LU2355247086

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus sechs Anteilklassen bestehende UniValueFonds: Global ist ein Aktienfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in internationale Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen und in Partizipations- und Genussscheinen von Unternehmen anlegt. Bevorzugt werden dabei solche Werte, die zu ihrem Anschaffungszeitpunkt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft - gemessen an ihrem Ertragspotenzial und ihren Zukunftsaussichten - für unterbewertet gehalten werden. Daneben können abgeleitete Finanzinstrumente bis zu einer Höhe von 49 Prozent des Fondsvermögens eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab (100% MSCI THE WORLD VALUE INDEX (total return, net dividends, auf EUR-Basis)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniValueFonds: Global investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 63 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 25 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den Emerging Markets Asien/Pazifik ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 25 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen sowie in der Konsumgüterbranche mit jeweils 15 Prozent und in der Industrie mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 76 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 62 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniValueFonds: Global A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,31 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniValueFonds: Global -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,25 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniValueFonds: Global C vereinnahmten Zins- und Dividenderträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniValueFonds: Global I vereinnahmten Zins- und Dividenderträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

UniValueFonds: Global

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniValueFonds: Global EUR acc RF vereinnahmten Zins- und Dividenderträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniValueFonds: Global USD acc vereinnahmten Zins- und Dividenderträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,80	40,43	32,29	212,04
Klasse -net- A	3,64	40,04	31,41	202,85
Klasse C	3,67	40,12	31,56	204,14
Klasse I	0,92 ²⁾	-	-	-
Klasse EUR acc RF	1,30 ²⁾	-	-	-
Klasse USD acc	-1,23 ²⁾	-	-	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

UniValueFonds: Global

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	59,77 %
Frankreich	7,88 %
Deutschland	6,79 %
Japan	5,90 %
Großbritannien	3,54 %
Kanada	2,93 %
Spanien	2,67 %
Niederlande	2,11 %
Österreich	1,87 %
Belgien	1,20 %
Finnland	0,95 %
Australien	0,78 %
Norwegen	0,65 %
Italien	0,55 %
Irland	0,54 %
Südkorea	0,41 %
Hongkong	0,40 %
Wertpapiervermögen	98,94 %
Terminkontrakte	0,11 %
Bankguthaben	0,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,46 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	12,40 %
Investitionsgüter	10,30 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,01 %
Versicherungen	7,57 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,31 %
Energie	7,24 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,51 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,08 %
Telekommunikationsdienste	4,15 %
Software & Dienste	3,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,36 %
Versorgungsbetriebe	2,72 %
Automobile & Komponenten	2,62 %
Media & Entertainment	2,43 %
Hardware & Ausrüstung	2,33 %
Immobilien	1,87 %
Transportwesen	1,60 %
Verbraucherdienste	0,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,48 %
Wertpapiervermögen	98,94 %
Terminkontrakte	0,11 %
Bankguthaben	0,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,46 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniValueFonds: Global

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	415,29	3.861	-2,55	107,57
30.09.2020	368,71	3.880	2,37	95,03
30.09.2021	570,47	4.288	38,75	133,05

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	244,18	2.292	-0,16	106,52
30.09.2020	209,10	2.216	-7,20	94,35
30.09.2021	292,47	2.219	1,70	131,81

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	6,03	95	-0,17	63,71
30.09.2020	5,38	95	0,04	56,61
30.09.2021	49,71	627	41,24	79,32

Entwicklung seit Auflegung

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.07.2021 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2021	3,57	35	3,55	100,92

Klasse EUR acc RF

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.07.2021 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2021	0,00	0	0,00	101,30

Klasse USD acc

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert USD
01.07.2021 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2021	0,00	0	0,00	98,78

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 766.794.912,72)	906.683.883,21
Bankguthaben	4.490.997,33
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	995.524,59
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.378.650,27
Dividendenforderungen	1.894.906,44
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.328.980,33
	918.772.942,17
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.022.440,82
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-229.059,34
Zinsverbindlichkeiten	-11.430,18
Sonstige Passiva	-1.284.673,93
	-2.547.604,27
Fondsvermögen	916.225.337,90

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	570.468.212,94 EUR
Umlaufende Anteile	4.287.538,533
Anteilwert	133,05 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	292.470.432,95 EUR
Umlaufende Anteile	2.218.878,302
Anteilwert	131,81 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	49.713.737,64 EUR
Umlaufende Anteile	626.746,700
Anteilwert	79,32 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	3.572.767,83 EUR
Umlaufende Anteile	35.401,000
Anteilwert	100,92 EUR

Klasse EUR acc RF

Anteiliges Fondsvermögen	101,30 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	101,30 EUR

Klasse USD acc

Anteiliges Fondsvermögen	85,24 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	85,24 EUR
Anteilwert	98,78 USD

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse C EUR	Klasse I ¹⁾ EUR	Klasse EUR acc RF ¹⁾ EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	583.194.453,04	368.710.182,07	209.102.559,15	5.381.711,82	0,00	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	-5.168.082,08	-2.734.167,93	-2.618.093,77	173.263,84	10.914,60	0,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-225.055,77	-184.488,45	30.676,02	-69.242,62	-2.000,72	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	248.713.964,17	177.857.683,74	22.707.425,51	44.601.202,59	3.547.468,00	100,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-163.480.021,05	-139.107.052,13	-21.010.555,07	-3.362.413,85	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	130.411.747,19	85.643.173,77	41.702.421,52	2.999.531,91	66.615,06	2,68
Realisierte Verluste	-40.991.616,94	-26.702.665,67	-13.451.637,20	-826.641,53	-10.671,97	-0,31
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	118.978.125,30	78.278.482,23	40.124.326,73	598.964,37	-23.646,11	-0,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	46.535.534,27	29.905.817,56	16.428.268,04	217.361,11	-15.911,03	-0,76
Ausschüttung	-1.743.710,23	-1.198.752,25	-544.957,98	0,00	0,00	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	916.225.337,90	570.468.212,94	292.470.432,95	49.713.737,64	3.572.767,83	101,30

	Klasse USD acc ¹⁾ EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	0,53
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	84,33
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	2,25
Realisierte Verluste	-0,26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-0,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-0,65
Ausschüttung	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	85,24

1) Die Anteilklassen I, EUR acc RF und USD acc wurden zum 01.07.2021 aufgelegt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse C EUR	Klasse I ⁴⁾ EUR	Klasse EUR acc RF ⁴⁾ EUR
Dividenden	18.577.033,42	12.190.154,84	5.843.467,95	526.814,09	16.595,38	0,64
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	149.541,35	96.252,23	47.053,84	5.874,40	360,86	0,01
Bankzinsen	-67.208,47	-44.354,21	-21.305,79	-1.515,31	-33,16	0,00
Erträge aus Wertpapierleihe	1.953,43	1.323,99	600,95	28,49	0,00	0,00
Sonstige Erträge	173.957,69	115.914,91	56.013,27	1.989,67	39,84	0,00
Ertragsausgleich	-70.479,17	-647.785,48	86.236,97	488.301,55	2.767,79	0,00
Erträge insgesamt	18.764.798,25	11.711.506,28	6.012.067,19	1.021.492,89	19.730,71	0,65
Zinsaufwendungen	-4.320,83	-2.789,99	-1.423,70	-102,99	-4,15	0,00
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-0,35	0,00	0,00	0,00	-0,35	0,00
Verwaltungsvergütung	-10.881.091,22	-6.465.647,48	-4.074.972,29	-334.918,02	-5.553,43	0,00
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-10.729.955,97	-7.102.026,05	-3.603.835,47	-24.094,45	0,00	0,00
Pauschalgebühr	-2.062.441,20	-1.347.204,60	-657.420,94	-55.830,98	-1.984,68	0,00
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.273,26	-826,65	-401,56	-42,42	-2,63	0,00
Veröffentlichungskosten	-10.504,48	-7.002,82	-3.379,13	-121,19	-1,34	0,00
Taxe d'abonnement	-437.481,65	-285.998,97	-139.593,91	-11.487,66	-401,11	0,00
Sonstige Aufwendungen	-101.346,31	-66.451,58	-32.220,97	-2.572,41	-101,35	0,00
Aufwandsausgleich	295.534,94	832.273,93	-116.912,99	-419.058,93	-767,07	0,00
Aufwendungen insgesamt	-23.932.880,33	-14.445.674,21	-8.630.160,96	-848.229,05	-8.816,11	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	-5.168.082,08	-2.734.167,93	-2.618.093,77	173.263,84	10.914,60	0,65

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **709.734,99**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **1,52** **1,87** **1,79**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾ **1,32** **1,37** **0,11**

	Klasse USD acc ⁴⁾ EUR
Dividenden	0,52
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	0,01
Bankzinsen	0,00
Erträge aus Wertpapierleihe	0,00
Sonstige Erträge	0,00
Ertragsausgleich	0,00
Erträge insgesamt	0,53
Zinsaufwendungen	0,00
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	0,00
Verwaltungsvergütung	0,00
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	0,00
Pauschalgebühr	0,00
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	0,00
Veröffentlichungskosten	0,00
Taxe d'abonnement	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00
Aufwandsausgleich	0,00
Aufwendungen insgesamt	0,00
Ordentliches Nettoergebnis	0,53

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniValueFonds: Global / Klasse -net- A, Klasse I, Klasse EUR acc RF und Klasse USD acc wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

4) Die Anteilklassen I, EUR acc RF und USD acc wurden zum 01.07.2021 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück	Klasse C Stück	Klasse I ¹⁾ Stück	Klasse EUR acc RF ¹⁾ Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.880.051,735	2.216.320,921	95.070,000	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	1.492.876,793	184.684,894	577.257,287	35.401,000	1,000
Zurückgenommene Anteile	-1.085.389,995	-182.127,513	-45.580,587	0,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.287.538,533	2.218.878,302	626.746,700	35.401,000	1,000
	Klasse USD acc ¹⁾ Stück				
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000				
Ausgegebene Anteile	1,000				
Zurückgenommene Anteile	0,000				
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1,000				

1) Die Anteilklassen I, EUR acc RF und USD acc wurden zum 01.07.2021 aufgelegt.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	0	34.000	114.600	100,1800	7.157.945,01	0,78
							7.157.945,01	0,78
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	32.000	0	140.700	78,0400	10.980.228,00	1,20
							10.980.228,00	1,20
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	23.000	0	170.500	65,8500	11.227.425,00	1,23
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	215.000	177.500	202.746	47,0050	9.530.075,73	1,04
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	87.000	163.000	59,3400	9.672.420,00	1,06
DE0007100000	Daimler AG	EUR	80.000	0	80.000	76,7200	6.137.600,00	0,67
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	983.000	100.000	883.000	17,3960	15.360.668,00	1,68
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	0	21.600	195,4000	4.220.640,00	0,46
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	34.000	9.000	25.000	236,9000	5.922.500,00	0,65
							62.071.328,73	6,79
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	0	283.000	30,7100	8.690.930,00	0,95
							8.690.930,00	0,95
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	517.580	55.000	689.580	24,0850	16.608.534,30	1,81
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	34.000	70.000	221.800	55,4400	12.296.592,00	1,34
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	0	197.000	58,2400	11.473.280,00	1,25
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	36.900	42.000	317.291	41,3350	13.115.223,49	1,43
FR0013447729	Verallia SA	EUR	0	0	120.000	29,8000	3.576.000,00	0,39
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	86.000	11.000	168.300	90,1500	15.172.245,00	1,66
							72.241.874,79	7,88
Großbritannien								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	8.070.000	1.468.000	6.602.000	1,5980	12.277.430,47	1,34
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	1.536.000	0	1.536.000	5,4940	9.820.532,99	1,07
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	4.900.000	1.600.000	7.878.000	1,1330	10.387.261,72	1,13
							32.485.225,18	3,54
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	365.100	89,9500	3.640.638,65	0,40
							3.640.638,65	0,40
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	122.400	40,5600	4.964.544,00	0,54
							4.964.544,00	0,54
Italien								
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	0	52.000	166.700	30,3200	5.054.344,00	0,55
							5.054.344,00	0,55
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	151.000	0	151.000	5.421,0000	6.331.978,86	0,69
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	JPY	320.000	0	320.000	2.473,0000	6.121.490,74	0,67
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	0	6.600	39.400	20.310,0000	6.189.980,02	0,68
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	116.000	6.640,0000	5.958.118,97	0,65
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	8.200	25.800	18.900,0000	3.771.938,58	0,41
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	568.000	0	710.000	2.000,0000	10.984.276,24	1,20
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	358.100	22.000	336.100	5.645,0000	14.676.265,53	1,60
							54.034.048,94	5,90

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Kanada								
CA1247651088	CAE Inc.	CAD	200.000	252.610	187.390	37,8400	4.830.599,90	0,53
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	300.000	525.000	1.157.270	9,1100	7.182.185,23	0,78
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	0	100.260	64,8300	5.609.126,51	0,61
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	63.000	0	107.800	126,0300	9.255.422,03	1,01
							26.877.333,67	2,93
Niederlande								
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	USD	251.000	50.000	201.000	57,8100	10.027.450,81	1,09
NL0000091665	Heineken NV	EUR	104.000	0	104.000	90,2000	9.380.800,00	1,02
							19.408.250,81	2,11
Norwegen								
NO0010161896	DNB Bank ASA	NOK	302.010	0	302.010	199,9500	5.970.152,60	0,65
							5.970.152,60	0,65
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	450.000	0	450.000	38,0600	17.127.000,00	1,87
							17.127.000,00	1,87
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	30.500	25.000	85.500	56,8800	4.863.240,00	0,53
ES0171996087	Grifols S.A. ²⁾	EUR	440.000	0	440.000	21,0800	9.275.200,00	1,01
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	359.175	0	915.261	11,2980	10.340.618,78	1,13
							24.479.058,78	2,67
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	70.000	74.100,0000	3.783.755,08	0,41
							3.783.755,08	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	164.850	49.000	115.850	107,8700	10.784.207,37	1,18
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	248.000	0	248.000	39,3400	8.419.330,34	0,92
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	340.000	184.000	156.000	48,9400	6.588.401,80	0,72
US0258161092	American Express Co.	USD	0	33.800	96.600	167,5300	13.965.652,40	1,52
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	46.500	12.000	91.000	125,8300	9.881.368,66	1,08
US0367521038	Anthem Inc.	USD	0	0	41.400	372,8000	13.318.881,60	1,45
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	428.000	37.000	391.000	43,3900	14.640.567,83	1,60
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	24.000	12.000	172.700	59,1700	8.818.311,18	0,96
US15135B1017	Centene Corporation	USD	119.000	92.000	178.000	62,3100	9.571.263,38	1,04
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	303.000	31.000	272.000	72,8400	17.097.411,11	1,87
US1667641005	Chevron Corporation	USD	33.000	0	170.000	101,4500	14.883.068,69	1,62
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	374.000	0	374.000	54,4300	17.567.155,68	1,92
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	207.000	14.400	192.600	59,7300	9.927.509,49	1,08
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	0	73.000	259.000	55,9300	12.500.750,78	1,36
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	40.000	109.000	230.800	67,7700	13.497.856,40	1,47
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	81.630	0	81.630	210,6900	14.841.754,14	1,62
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	122.000	85.000	177.400	84,8600	12.991.166,72	1,42
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	239.000	0	239.000	73,0200	15.060.217,47	1,64
US37045V1008	General Motors Co.	USD	18.000	261.000	152.000	52,7100	6.913.979,98	0,75
US42809H1077	Hess Corporation	USD	21.000	102.000	65.400	78,1100	4.408.348,29	0,48
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	USD	790.000	80.000	710.000	16,3300	10.005.436,66	1,09
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	1.206.300	0	1.206.300	15,4600	16.093.715,91	1,76
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	72.000	56.000	72.000	138,9300	8.632.171,21	0,94
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	29.000	0	162.700	161,5000	22.675.224,37	2,47
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	57.000	150.840	163,6900	21.307.386,61	2,33
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	USD	132.000	0	132.000	132,4400	15.086.365,21	1,65
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	226.000	124.020	250.980	36,6000	7.927.052,12	0,87
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	335.000	28.000	307.000	75,1100	19.898.835,00	2,17
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	301.050	0	301.050	61,7300	16.037.121,59	1,75
US68622V1061	Organon & Co.	USD	199.500	0	199.500	32,7900	5.645.154,47	0,62
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	136.000	68.000	204.000	94,7900	16.687.228,17	1,82
US6936561009	PVH Corporation	USD	0	82.000	50.000	102,7900	4.435.191,58	0,48
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	USD	85.000	0	191.000	85,9600	14.168.415,60	1,55
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	USD	248.000	0	393.800	44,1900	15.017.278,22	1,64
US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	USD	347.000	0	347.000	51,8400	15.523.369,00	1,69
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	326.000	99.000	437.000	52,4700	19.787.185,02	2,16
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	183.000	0	183.000	70,2500	11.094.019,68	1,21
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	130.000	51.000	130.100	139,8000	15.695.529,86	1,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	167.000	0	167.000	70,5700	10.170.167,41	1,11
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	512.000	0	512.000	46,4100	20.505.626,51	2,24
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	100.000	0	100.000	82,4000	7.110.804,28	0,78
US96208T1043	Wex Inc.	USD	58.700	30.000	89.700	176,1400	13.634.585,78	1,49
US96145D1054	WRKCo Inc.	USD	0	235.000	114.000	49,8300	4.902.157,40	0,54
							547.717.224,97	59,77
Börsengehandelte Wertpapiere							906.683.883,21	98,94
Aktien, Anrechte und Genussscheine							906.683.883,21	98,94
Wertpapiervermögen							906.683.883,21	98,94
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
JPY								
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021			160	0	160		-228.225,41	-0,02
							-228.225,41	-0,02
Long-Positionen								
							-228.225,41	-0,02
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021			0	1.100	-1.100		1.223.750,00	0,13
							1.223.750,00	0,13
Short-Positionen							1.223.750,00	0,13
Terminkontrakte							995.524,59	0,11
Bankguthaben - Kontokorrent							4.490.997,33	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							4.054.932,77	0,46
Fondsvermögen in EUR							916.225.337,90	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 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	17.690.000,00	11.027.007,75	1,20
CAD/EUR	Währungskäufe	11.771.516,00	8.016.941,70	0,87
CHF/EUR	Währungskäufe	15.800.000,00	14.619.991,27	1,60
GBP/EUR	Währungskäufe	9.780.000,00	11.378.457,02	1,24
HKD/EUR	Währungskäufe	41.370.000,00	4.585.241,77	0,50
JPY/EUR	Währungskäufe	2.021.200.000,00	15.632.019,84	1,71
USD/EUR	Währungskäufe	65.689.129,30	56.671.551,96	6,19

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.370,8604
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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			
Bermudas			
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd.	0	18.000
Cayman Inseln			
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	0	1.030.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	0	4.000.000
Dänemark			
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	0	2.700
Deutschland			
DE0005552004	Dte. Post AG	0	192.930
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	0	41.780
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	271.000
DE0007037129	RWE AG	0	195.500
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	0	61.000
Finnland			
FI0009003305	Sampo OYJ	0	203.000
FI0009005961	Stora Enso Oyj	0	410.000
Japan			
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	43.000	43.000
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	0	175.000
JP3266400005	Kubota Corporation	0	249.150
Kanada			
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	650.000	650.000
CA74167P1080	Primo Water Corporation	0	287.000
Niederlande			
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	0	36.900
NL0000226223	STMicroelectronics NV	0	112.000
Norwegen			
NO0010031479	DNB ASA	0	302.010
Portugal			
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	0	1.519.049
Schweden			
SE0000115446	AB Volvo [publ]	0	250.000
Schweiz			
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	171.000	171.000
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	15.300	15.300
Spanien			
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	556.086	556.086
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00123Q1040	Agnc Investment Corporation	0	261.800
US02005N1000	Ally Financial Inc.	0	445.000
US02209S1033	Altria Group Inc.	0	143.000
US0268747849	American International Group Inc.	20.000	257.000
US00206R1023	AT & T Inc.	140.000	140.000
US0605051046	Bank of America Corporation	281.000	696.000
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	0	3.900
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	38.000	103.000
US14448C1045	Carrier Global Corporation	0	231.000
US2547091080	Discover Financial Services	0	220.000
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	155.000	446.000
US4581401001	Intel Corporation	90.000	90.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	0	166.000
US58155Q1031	McKesson Corporation	0	51.700
US5951121038	Micron Technology Inc.	0	174.000
US6092071058	Mondelez International Inc.	40.000	150.900
US68389X1054	Oracle Corporation	216.000	216.000
US6937181088	PACCAR Inc.	0	66.000
US74340W1036	ProLogis Inc.	0	56.400
US7475251036	QUALCOMM Inc.	0	36.810
US87612E1064	Target Corporation	0	46.000
US2546871060	The Walt Disney Co.	0	117.700
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	0	93.700
US9024941034	Tyson Foods Inc.	30.000	141.200
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	55.000	125.000
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	0	272.900

Optionen

EUR

Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.600,00	2.000	2.000
---	-------	-------

USD

Put on Russell 2000 Index Juni 2021/2.100,00	300	300
Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.800,00	170	170

Terminkontrakte

EUR

EURO STOXX Bank Index Future Dezember 2020	3.000	3.000
EURO STOXX Bank Index Future Juni 2021	6.000	6.000
EURO STOXX Bank Index Future März 2021	9.000	9.000
EURO STOXX Bank Index Future September 2021	2.000	2.000
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	1.800	300
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	1.100	1.100
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	1.500	1.500
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	1.100	1.100
Stoxx Telecommunication Index Future Dezember 2020	700	700
Stoxx Telecommunication Index Future Juni 2021	1.400	1.400
Stoxx Telecommunication Index Future März 2021	2.800	2.800

JPY

Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2020	0	110
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2021	160	160
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2021	160	160
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2021	160	160

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	100	100
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	100	100
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	150	150
Nasdaq 100 Index Future März 2021	100	100
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	50	50
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future Dezember 2020	0	50
S&P 500 Index Future März 2021	230	230

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen 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 Nettofondsvermögens 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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag für die Klasse A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 7.102.026,05 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag für die Klasse -net- A beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 3.603.835,47 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag für die Klasse C beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 24.094,45 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2021 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.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniValueFonds: Global

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniValueFonds: Global (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 171,32 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniValueFonds: Global

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 187.440.038,13

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 380.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	380.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 8.853.600,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 10.410.826,37

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.687.235,70
Aktien	EUR	2.723.590,67

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 1.323,99

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 600,95

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C EUR 28,49

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR -0,35

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR acc RF EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD acc EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.853.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.853.600,00	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	8.853.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB- B+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR JPY 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	7.687.235,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.723.590,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.953,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.672,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.876,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	796,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	17,21 %	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

0,98 %

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

1. Name	Meituan
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.500.031,02
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.187.204,68
3. Name	Keyence Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.508.794,88
4. Name	Neftyanaya Kompaniya Rosneft [NK Rosneft]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	939.406,07
5. Name	Nickel Mines Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	275.389,72

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	10.410.826,37

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.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
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
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 war
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken 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 Rücknahmaufträge 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 Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa

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