



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniStrategie: Ausgewogen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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.

Beste 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 Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen.

Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoauflagen bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 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 Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktiefonds		
Europa	267.513.995,45	23,64
Global	157.728.555,57	13,94
Asien	69.458.489,53	6,14
Emerging Markets	26.710.123,13	2,36
Großbritannien	10.406.113,76	0,92
Indexfonds		
Asien	5.058.213,30	0,45
Rentenfonds		
Global	204.295.611,28	18,05
Europa	138.235.191,60	12,22
Emerging Markets	135.503.787,08	11,97
Asien	25.994.166,58	2,30
Mischfonds		
Global	36.415.339,17	3,22
Europa	3.610.859,70	0,32
Summe	1.080.930.446,15	95,52
2. Derivate	2.963.155,68	0,26
3. Bankguthaben	48.849.364,08	4,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	441.833,30	0,04
Summe	1.133.184.799,21	100,14
II. Verbindlichkeiten	-1.572.940,89	-0,14
III. Fondsvermögen	1.131.611.858,32	100,00

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

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Ausgewogen	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	16.000.914
Anteilwert (in Fondswährung)	70,72
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %) ³⁾	ANT	831.819,00	0,00	0,00	EUR	66,0700	54.958.281,33	4,86
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien (0,70 %) ^{2) 3)}	ANT	160.608,00	0,00	0,00	EUR	206,2900	33.131.824,32	2,93
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %) ³⁾	ANT	32.702,00	0,00	0,00	EUR	99,9300	3.267.910,86	0,29
DE0009750125	UniJapan (1,20 %) ²⁾	ANT	222.678,00	0,00	0,00	EUR	65,4900	14.583.182,22	1,29
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								105.941.198,73	9,37

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0115904467	UniEM Global (1,55 %) ²⁾	ANT	101.895,00	0,00	0,00	EUR	110,5700	11.266.530,15	1,00
LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾	ANT	607.168,00	0,00	0,00	EUR	57,2200	34.742.152,96	3,07
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates (0,40 %) ²⁾	ANT	3.196,00	2.402,00	0,00	EUR	12.128,6600	38.763.197,36	3,43
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %) ²⁾	ANT	110.538,00	0,00	0,00	EUR	95,9000	10.600.594,20	0,94
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾	ANT	88.365,00	0,00	0,00	EUR	97,3200	8.599.681,80	0,76
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) ²⁾	ANT	116.082,00	0,00	0,00	EUR	141,8600	16.467.392,52	1,46
LU1726239723	UniInstitutional Global Credit (0,45 %) ²⁾	ANT	49.416,00	0,00	0,00	EUR	103,3600	5.107.637,76	0,45
LU2035328066	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral (0,40 %) ²⁾	ANT	114.000,00	0,00	0,00	EUR	98,7700	11.259.780,00	1,00
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %) ²⁾	ANT	85.490,00	0,00	0,00	EUR	132,3700	11.316.311,30	1,00
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit (0,60 %) ²⁾	ANT	100.000,00	0,00	0,00	EUR	105,4600	10.546.000,00	0,93
LU1131313493	Union Investment Luxembourg SA - UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %) ²⁾	ANT	156.337,00	0,00	0,00	EUR	175,6200	27.455.903,94	2,43
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								186.125.181,99	16,47

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0396315128	Aberdeen Standard SICAV I - Latin American Equity Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	762,00	1.513,00	751,00	USD	4.300,7302	2.788.594,63	0,25
LU1997245920	Allianz China A-Shares (1,29 %) ²⁾	ANT	7.028,00	10.017,00	6.863,00	USD	1.796,8500	10.745.627,81	0,95
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %) ²⁾	ANT	10.196,00	0,00	0,00	EUR	1.017,7000	10.376.469,20	0,92
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %) ²⁾	ANT	12.586,00	0,00	3.414,00	EUR	1.064,2600	13.394.776,36	1,18
DE000AONEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) ²⁾	ANT	58.601,00	0,00	0,00	EUR	179,9400	10.544.663,94	0,93
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ²⁾	ANT	8.737,00	0,00	8.024,00	EUR	1.141,5400	9.973.634,98	0,88
LU1802294691	Assenagon Credit Opportunity Plus (0,70 %) ²⁾	ANT	5.000,00	0,00	0,00	EUR	1.028,3600	5.141.800,00	0,45
IE00BWODJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %) ²⁾	ANT	425.580,00	425.580,00	0,00	EUR	20,6951	8.807.420,66	0,78
LU1959967503	Berenberg European Small Cap (0,25 %) ²⁾	ANT	81.450,00	81.450,00	0,00	EUR	132,5000	10.792.125,00	0,95
LU0949170939	BlackRock Global Funds - European Value Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	514.497,00	514.497,00	0,00	EUR	17,5900	9.050.002,23	0,80
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	67.000,00	67.000,00	0,00	EUR	120,6800	8.085.560,00	0,71
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %) ²⁾	ANT	9.356,00	14.011,00	4.655,00	EUR	117,1200	1.095.774,72	0,10
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %) ²⁾	ANT	66.666,00	0,00	0,00	JPY	16.997,0000	8.727.326,24	0,77
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ²⁾	ANT	2.082,00	0,00	0,00	EUR	1.127,2900	2.347.017,78	0,21
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %) ³⁾	ANT	261.698,00	0,00	0,00	EUR	13,0500	3.415.158,90	0,30
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %) ²⁾	ANT	156.437,00	156.437,00	0,00	EUR	43,2200	6.761.207,14	0,60
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	516.681,00	516.681,00	0,00	EUR	24,2100	12.508.847,01	1,11

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	26.907,00	0,00	3.963,00	EUR	120,1900	3.233.952,33	0,29
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ²⁾	ANT	6.886,00	0,00	0,00	EUR	1.065,4400	7.336.619,84	0,65
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)	ANT	4.060,00	0,00	0,00	EUR	1.455,4300	5.909.045,80	0,52
IE0080XJXQ01	Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)	ANT	265.620,00	265.620,00	0,00	EUR	33,7200	8.956.706,40	0,79
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %)	ANT	1.233.049,00	0,00	0,00	JPY	1.460,2320	13.867.773,35	1,23
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS (1,50 %)	ANT	1.977,00	0,00	2.175,00	EUR	1.009,6940	1.996.165,04	0,18
IE0087BYDJ95	DCI Umbrella Fund plc - DCI Market Neutral Credit Fund UCITS (0,25 %)	ANT	21.038,00	0,00	0,00	EUR	101,1100	2.127.152,18	0,19
LU2178865460	DNB Fund - TMT Absolute Return (0,50 %)	ANT	32.410,00	4.444,00	24.519,00	EUR	104,0090	3.370.931,69	0,30
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	745.107,00	745.107,00	0,00	USD	35,7900	22.691.779,72	2,01
BE0948492260	DPAM Invest B - Equities Europe Sustainable (0,75 %)	ANT	14.870,00	0,00	0,00	EUR	396,2100	5.891.642,70	0,52
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT	156.804,00	0,00	0,00	EUR	113,6000	17.812.934,40	1,57
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	3.003,00	0,00	0,00	EUR	1.182,2000	3.550.146,60	0,31
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	8.269,00	0,00	1.985,00	EUR	1.602,0300	13.247.186,07	1,17
LU1529955392	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)	ANT	194.238,00	0,00	0,00	EUR	116,6400	22.655.920,32	2,00
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)	ANT	102.431,00	0,00	0,00	EUR	100,6300	10.307.631,53	0,91
FI008811997	Evli Nordic Corporate Bond (0,75 %)	ANT	123.285,00	0,00	0,00	EUR	144,6140	17.828.736,99	1,58
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	5.130,00	0,00	0,00	EUR	2.299,4700	11.796.281,10	1,04
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)	ANT	374.743,00	0,00	0,00	EUR	50,2643	18.836.194,57	1,66
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)	ANT	52.344,00	95.651,00	43.307,00	EUR	126,7800	6.636.172,32	0,59
IE0086TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) ²⁾	ANT	707.860,00	0,00	0,00	EUR	13,8144	9.778.661,18	0,86
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	244.345,00	244.345,00	0,00	EUR	35,9923	8.794.538,54	0,78
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ²⁾	ANT	88.487,00	0,00	43.944,00	EUR	12,4779	1.104.131,94	0,10
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %) ²⁾	ANT	33.349,00	33.349,00	0,00	EUR	100,8700	3.363.913,63	0,30
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	31.000,00	31.000,00	0,00	EUR	100,7700	3.123.870,00	0,28
IE00BD09K630	Heptagon Fund plc - Yackman US Equity Fund (0,65 %)	ANT	182.701,00	182.701,00	0,00	USD	146,7343	22.811.864,65	2,02
IE00BMF3R955	HSBC Global Funds ICAV - China Government Local Bond Index Fund (0,25 %)	ANT	506.835,00	0,00	0,00	EUR	9,9800	5.058.213,30	0,45
LU0404495664	HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity (0,70 %)	ANT	577.651,00	1.040.419,00	462.768,00	USD	13,9520	6.857.885,25	0,61
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities (1,25 %)	ANT	1.104,00	0,00	186,00	EUR	1.045,2740	1.153.982,50	0,10
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund (1,50 %)	ANT	2.696,00	0,00	134,00	EUR	931,7089	2.511.887,19	0,22
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	44.587,00	0,00	0,00	EUR	50,1700	2.236.929,79	0,20
IE00BMC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %)	ANT	12.927.435,00	12.927.435,00	0,00	EUR	1,0300	13.315.258,05	1,18
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)	ANT	181.079,00	181.079,00	0,00	EUR	21,5514	3.902.505,96	0,34
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	595.420,00	0,00	0,00	EUR	5,9723	3.556.026,87	0,31
LU1727357201	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund (0,60 %)	ANT	32.356,00	65.866,00	33.510,00	USD	95,4800	2.628.787,34	0,23
IE00BZ1N8F39	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fd (0,25 %)	ANT	,23	0,00	0,00	EUR	11,1306	2,50	0,00
LU0260086037	Jupiter Global Fund - Jupiter European Growth (0,75 %)	ANT	157.568,00	0,00	38.215,00	EUR	57,4400	9.050.705,92	0,80
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	28.141,00	28.141,00	0,00	EUR	99,3143	2.794.803,72	0,25
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT	55.856,00	55.856,00	0,00	EUR	100,5300	5.615.203,68	0,50
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,61 %)	ANT	58.405,00	0,00	0,00	EUR	110,9400	6.479.450,70	0,57
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (1,40 %) ²⁾	ANT	33.379,00	0,00	16.181,00	EUR	100,3200	3.348.581,28	0,30
LU1321539576	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities (0,12 %) ²⁾	ANT	91.866,00	0,00	0,00	EUR	127,2400	11.689.029,84	1,03
IE00B3LVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ²⁾	ANT	25.072,00	0,00	0,00	EUR	144,2300	3.616.134,56	0,32
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %) ²⁾	ANT	40.961,00	0,00	15.000,00	EUR	117,4500	4.810.869,45	0,43
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT	435,00	435,00	0,00	EUR	10.365,6700	4.509.066,45	0,40
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative (0,85 %)	ANT	64.501,00	64.501,00	0,00	EUR	101,6400	6.555.881,64	0,58
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	85.348,00	150.000,00	64.652,00	JPY	22.327,0000	14.676.694,66	1,30
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	99.135,00	99.135,00	0,00	EUR	177,6700	17.613.315,45	1,56
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %)	ANT	15.339,00	15.339,00	0,00	EUR	104,5882	1.604.278,40	0,14
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %)	ANT	22.887,00	22.887,00	0,00	EUR	120,2326	2.751.763,52	0,24

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	28.440,00	0,00	33.853,00	EUR	318,3442	9.053.707,63	0,80
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund (1,75 %)	ANT	24.116,00	0,00	17.572,00	EUR	111,7028	2.693.824,48	0,24
FR0007078811	Metropole Gestion Metropole Selection (1,50 %)	ANT	21.512,00	21.512,00	0,00	EUR	630,6500	13.566.542,80	1,20
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	1.266.932,00	1.266.932,00	0,00	EUR	10,7406	13.607.609,84	1,20
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	15.739,00	15.739,00	0,00	EUR	99,8747	1.571.927,90	0,14
IE00BMG8V310	Muzinich LongShortCreditYield Fund (1,00 %)	ANT	24.688,00	0,00	0,00	USD	105,3900	2.213.979,17	0,20
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT	243.967,00	0,00	0,00	EUR	109,0000	26.592.403,00	2,35
IE00BDZRX300	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (0,40 %)	ANT	476.407,00	0,00	0,00	EUR	11,1200	5.297.645,84	0,47
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)	ANT	26.071,00	0,00	0,00	EUR	133,5634	3.482.131,40	0,31
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond (0,40 %)	ANT	193.045,00	0,00	0,00	EUR	109,4352	21.125.918,18	1,87
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	754.697,00	754.697,00	0,00	USD	53,1000	34.100.077,18	3,01
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe (0,50 %)	ANT	107.187,00	0,00	0,00	EUR	11,7910	1.263.841,92	0,11
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT	24.821,00	0,00	2.519,00	EUR	114,5500	2.843.245,55	0,25
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)	ANT	19.719,00	0,00	0,00	EUR	116,9912	2.306.949,47	0,20
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	45.408,00	0,00	0,00	EUR	164,9500	7.490.049,60	0,66
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icaiv - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %)	ANT	74.520,00	74.520,00	0,00	USD	115,9889	7.354.912,21	0,65
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunities (1,05 %)	ANT	10.057,00	1.000,00	0,00	EUR	1.041,4500	10.473.862,65	0,93
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	219.833,00	0,00	0,00	EUR	10,2650	2.256.585,75	0,20
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB (0,51 %)	ANT	154.337,00	0,00	0,00	EUR	99,7400	15.393.572,38	1,36
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+ (0,30 %)	ANT	313.398,00	216.949,00	0,00	EUR	110,9500	34.771.508,10	3,07
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	53.115,00	0,00	0,00	EUR	105,4100	5.598.852,15	0,49
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	956.337,00	0,00	0,00	EUR	30,3311	29.006.753,18	2,56
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	16.411,00	0,00	0,00	EUR	1.150,1400	18.874.947,54	1,67
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								788.864.065,43	69,74
Summe der Anteile an Investmentanteilen								1.080.930.446,15	95,58
Summe Wertpapiervermögen								1.080.930.446,15	95,58

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Juni 2021	EUX	GBP	Anzahl -123	60.943,99	0,01
EUR/JPY Future Juni 2021	EUX	JPY	Anzahl 443	196.725,34	0,02
EUR/USD Future Juni 2021	EUX	USD	Anzahl -101	152.462,56	0,01
Summe der Devisen-Derivate				410.131,89	0,04

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	EUX	EUR	Anzahl 935	794.750,00	0,07
FTSE 100 Index Future Juni 2021	LIF	GBP	Anzahl 395	-121.741,11	-0,01
Hang Seng Index Future April 2021	HKG	HKD	Anzahl 69	172.194,13	0,02
IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2021	CME	USD	Anzahl 64	91.492,67	0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2021	CME	USD	Anzahl 268	-161.912,87	-0,01
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	CME	JPY	Anzahl -206	-640.992,76	-0,06
SP Energy Select Sector Index Future Juni 2021	CME	USD	Anzahl 135	-32.661,29	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2021	CME	USD	Anzahl 385	563.478,56	0,05
STOXX 600 Index Future Juni 2021	EUX	EUR	Anzahl -529	-188.588,50	-0,02
Swiss Market Index Future Juni 2021	EUX	CHF	Anzahl 225	504.566,42	0,04

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.000,00	EUX		Anzahl 2.400	EUR	44,8000	1.075.200,00	0,10
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.400,00	EUX		Anzahl 290	EUR	25,2000	73.080,00	0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.500,00	EUX		Anzahl 610	EUR	32,9000	200.690,00	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate						2.329.555,25	0,22

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	CBT USD	-40.600.000				94.465,31	0,01
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	EUX EUR	18.400.000				116.600,00	0,01
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	EUX EUR	34.300.000				-22.295,00	0,00
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	EUX EUR	9.800.000				-17.888,92	0,00
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Mai 2021	CME USD	87.000				37.451,53	0,00
	Summe der Zins-Derivate						208.332,92	0,02
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
Kauf / Verkauf								
	JPY / AUD		2.900.000.000,00	-36.178.225,64			-1.113.020,73	-0,10
	Summe der Devisen-Derivate						-1.113.020,73	-0,10
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps								
	Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.01.22	OTC ¹⁾ EUR	11.171.832,40				231.761,64	0,02
	Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22	OTC ¹⁾ USD	23.659.025,14				896.394,71	0,08
	Summe der Zinsswaps						1.128.156,35	0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	21.854.976,02				21.854.976,02	1,93
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	370.851,03				370.851,03	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	893,66				579,28	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	2.255.492,56				1.527.180,28	0,13
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	4.256.621,95				3.849.011,62	0,34
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	9.268.380,69				1.202.046,65	0,11
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	3.292.218,35				3.865.467,12	0,34
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	5.954.364,13				651.733,12	0,06
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.666.886.248,98				12.838.388,16	1,13
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.008.270,40				41.938,05	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	152.889,78				91.146,88	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	128.403,80				13.209,86	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.980.212,27				2.535.919,22	0,22
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	119.998,70				6.916,79	0,00
	Summe der Bankguthaben						48.849.364,08	4,30
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						48.849.364,08	4,30
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	441.833,27				441.833,27	0,04
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						441.833,27	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-296.322,39				-296.322,39	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.276.618,47				-1.276.618,47	-0,11
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-1.572.940,86	-0,14
	Fondsvermögen						1.131.611.858,32	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	70,72	
	Umlaufende Anteile					STK	16.000.914,189	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,26

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2021
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,542700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,851700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,710500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,136200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,836100 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,476900 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	24,041900 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	9,720300 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,677400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,031200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,243000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,105900 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,348900 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	26,113000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,175200 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
C) OTC	Over the counter

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

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy (0,55 %) ¹⁾	ANT		0,00	1.692,00
LU1637619393	Berenberg European Small Cap (0,25 %)	ANT		0,00	64.093,00
LU0072462186	BlackRock Global Funds - European Value Fund (1,50 %)	ANT		76.910,00	76.910,00
LU1861216270	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund (0,68 %)	ANT		0,00	333.426,00
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund (1,00 %) ¹⁾	ANT		32.110,00	32.110,00
LU0411704413	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund (1,50 %) ¹⁾	ANT		0,00	19.434,00
LU1864483752	Candriam Equities L Oncology Impact (0,48 %)	ANT		0,00	5.845,00
LU1932635003	Candriam Sustainable - Equity Climate Action (0,40 %)	ANT		0,00	4.669,00
DE000A2DHU6	CHOM CAPITAL Active Return Europe UI (1,90 %) ¹⁾	ANT		0,00	48.586,00
IE0004766675	Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)	ANT		0,00	364.491,00
IE00BCZRQ02	Fort Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Contrarian Fund (1,00 %)	ANT		0,00	1.373,00
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (1,50 %)	ANT		0,00	31.013,00

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IE0032523478	iShs-EO Corp Bd Lar.Cap U.ETF (0,20 %)	ANT		0,00	208.868,00
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF (0,20 %)	ANT		0,00	93.804,00
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE (0,20 %)	ANT		0,00	763.574,00
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF (0,55 %)	ANT		105.002,00	796.924,00
IE0032904330	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,75 %)	ANT		774.988,00	5.641.036,00
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg (1,40 %)	ANT		0,00	106,00
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (1,25 %)	ANT		3.432,00	23.321,00
IE00BL1J7Y56	LSAM UBS Autocall Fund (0,15 %)	ANT		0,00	30.000,00
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,50 %) ¹⁾	ANT		0,00	39.211,00
IE00BJJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT		19.078,00	19.078,00
IE00BDRK177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (1,00 %) ¹⁾	ANT		0,00	25.630,00
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,50 %)	ANT		0,00	25.912,00
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT		0,00	20.796,00
LU1071462532	Pictet TR - Agora (1,10 %) ¹⁾	ANT		0,00	52.126,00
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos (1,10 %) ¹⁾	ANT		0,00	22.328,00
MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund (1,00 %)	ANT		0,00	74.520,00
LU0329573587	Threadneedle Lux - Pan European Small Cap Opportunities (0,85 %)	ANT		0,00	181.857,00
LU0132667782	UBAM - Europe Equity (1,00 %)	ANT		0,00	10.964,00
LU0977261329	UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF (0,20 %)	ANT		0,00	1.526.302,00
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) ¹⁾	ANT		0,00	94.820,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	5.657.999
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	30.093

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CNH/USD Devisenkurs	CNH	484.747
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	11.248
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	36.445

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	86.154
Basiswert(e) Energy Select Sector Index	USD	33.971
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	171.253
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	25.726
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	209.728
Basiswert(e) Industrial Select Sector Index	USD	6.890
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	6.920
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets INDEX	USD	65.313
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	51.821
Basiswert(e) S&P Energy Select Sector Index	USD	6.908
Basiswert(e) SP Materials Select Sector Index	USD	815
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	200.406
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	5.593
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	31.862
Basiswert(e) STOXX 600 Utilities Index	EUR	10.569
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	24.242
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	1.364.971

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	47.655
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	6.948.036
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	58.564

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	126.106
---	-----	---------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	16.386		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	27.824		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	53.065		
Rentenindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR	USD	58.292		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	4.234		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	1.581		
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025), Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation/Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation 15.10.21, Total Return SWAP Strategie GS Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Hygiene/Strategie Hygiene 15.04.21, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	USD	26.000		
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Excess Return SWAP/Barclays Eurozone Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	EUR	92.000		
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025), Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation/Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation 15.10.21, Total Return SWAP Strategie GS Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Hygiene/Strategie Hygiene 15.04.21, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	USD	140.519		
	Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Excess Return SWAP/Barclays Eurozone Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	EUR	30.402		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
	Basiswert(e) BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)	EUR	1.537		

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

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	70,72
Umlaufende Anteile	STK	16.000.914,189

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	1.128.156,35
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,10 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	1.128.156,35
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	1.128.156,35
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	143,31	n.a.	3.160.796,94
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	97,14 %
Kostenanteil des Fonds	71,63	n.a.	93.002,97
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	71,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	93.002,97
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	2,86 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2021

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

Volksbank Wien AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2021,
soweit nicht anders angegeben

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

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