



Halbjahresbericht zum 30. September 2021 Bright Future Fund

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Bright Future Fund	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2021.

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank 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 gegen Ende des Berichtszeitraums 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 und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. 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 Pandemieprogramms (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 erwiesen 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 verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 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 Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs 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 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 2021. 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 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 in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte 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 sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 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 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

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.

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	27.428.548,89	17,70
Gesundheitswesen	20.197.222,33	13,04
Finanzwesen	10.167.860,17	6,56
Industrie	9.493.400,61	6,13
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	5.133.559,38	3,31
Basiskonsumgüter	4.730.836,68	3,05
Nicht-Basiskonsumgüter	3.628.039,20	2,34
Energie	1.156.267,63	0,75
Versorgungsbetriebe	985.962,12	0,64
Telekommunikationsdienste	461.429,06	0,30
Summe	83.383.126,07	53,82
2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Niederlande	6.520.185,97	4,21
Luxemburg	2.707.370,00	1,75
Deutschland	2.481.212,00	1,60
Vereinigte Staaten von Amerika	1.613.351,16	1,04
Irland	1.534.830,00	0,99
Italien	1.038.239,50	0,67
Kanada	999.950,00	0,65
Frankreich	906.186,00	0,58
Spanien	716.058,00	0,46
Großbritannien	502.755,00	0,32
Schweiz	406.256,00	0,26
Indonesien	368.025,00	0,24
Summe	19.794.418,63	12,77
3. Zertifikate		
	2.174.010,65	1,40
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	7.748.903,95	5,00
Deutschland	2.696.918,90	1,74
Europa	1.350.601,70	0,87
Indexfonds		
Europa	10.883.735,22	7,02
Rentenfonds		
Global	18.003.716,05	11,62
Europa	1.594.814,78	1,03
Mischfonds		
Global	2.447.276,04	1,58
Summe	44.725.966,64	28,87
5. Derivate		
	-288.931,96	-0,19
6. Bankguthaben		
	4.986.210,22	3,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände		
	217.571,32	0,14
Summe	154.992.371,57	100,03
II. Verbindlichkeiten		
	-62.657,57	-0,03
III. Fondsvermögen		
	154.929.714,00	100,00

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

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Stammdaten des Fonds

Bright Future Fund	
Auflegungsdatum	02.05.2017
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	1.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	134.656
Anteilwert (in Fondswährung)	1.150,56
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,50
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	50.000

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	----------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK	600,00	150,00	0,00	DKK 17.385,0000	1.402.808,04	0,91
DK0010272202	Genmab AS	STK	1.200,00	1.200,00	0,00	DKK 2.809,0000	453.320,42	0,29
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	5.700,00	5.700,00	0,00	DKK 621,4000	476.341,48	0,31
							2.332.469,94	1,51

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE ³⁾	STK	36.100,00	0,00	0,00	EUR 65,8500	2.377.185,00	1,53
DE0006062144	Covestro AG	STK	5.400,00	5.400,00	0,00	EUR 59,3400	320.436,00	0,21
DE0007100000	Daimler AG	STK	8.400,00	2.400,00	0,00	EUR 76,7200	644.448,00	0,42
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	79.900,00	0,00	0,00	EUR 54,4800	4.352.952,00	2,81
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	24.100,00	24.100,00	0,00	EUR 27,2700	657.207,00	0,42
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	22.300,00	0,00	0,00	EUR 35,5250	792.207,50	0,51
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	9.638,00	0,00	0,00	EUR 80,8600	779.328,68	0,50
DE0006599905	Merck KGaA ³⁾	STK	16.900,00	0,00	0,00	EUR 187,6500	3.171.285,00	2,05
DE0007165607	Sartorius AG	STK	650,00	650,00	0,00	EUR 667,0000	433.550,00	0,28
DE0007236101	Siemens AG	STK	2.200,00	0,00	0,00	EUR 141,9200	312.224,00	0,20
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	8.000,00	1.100,00	0,00	EUR 193,6400	1.549.120,00	1,00
							15.389.943,18	9,93

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	93.849,00	40.500,00	0,00	EUR 24,0850	2.260.353,17	1,46
FR0000125338	Capgemini SE	STK	5.600,00	2.100,00	0,00	EUR 180,1500	1.008.840,00	0,65
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.768,00	0,00	0,00	EUR 356,8500	987.760,80	0,64
							4.256.953,97	2,75

Grobritannien

GB0002162385	Aviva Plc.	STK	79.439,00	79.439,00	0,00	GBP 3,9590	365.994,41	0,24
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	STK	38.680,00	0,00	0,00	EUR 19,4320	751.629,76	0,49
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	31.198,00	0,00	0,00	EUR 46,6450	1.455.230,71	0,94
							2.572.854,88	1,67

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	9.100,00	0,00	0,00	USD 319,9200	2.512.316,19	1,62
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	3.400,00	3.400,00	0,00	USD 149,3100	438.085,95	0,28
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	2.720,00	900,00	0,00	EUR 256,1000	696.592,00	0,45
							3.646.994,14	2,35

Japan

JP3166000004	Ebara Corporation	STK	8.200,00	8.200,00	0,00	JPY 5.550,0000	352.038,32	0,23
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	21.000,00	0,00	0,00	JPY 17.475,0000	2.838.700,54	1,83
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	5.000,00	0,00	0,00	JPY 67.000,0000	2.591.360,94	1,67
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK	3.000,00	0,00	0,00	JPY 25.590,0000	593.847,10	0,38
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	8.900,00	0,00	0,00	JPY 9.960,0000	685.697,31	0,44

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3651210001	Nabtesco Corporation	STK	7.400,00	0,00	0,00	JPY 4.250,0000	243.278,51	0,16
JP3197800000	Omron Corporation	STK	3.800,00	0,00	0,00	JPY 11.100,0000	326.279,42	0,21
JP3866800000	Panasonic Corporation	STK	30.000,00	0,00	46.000,00	JPY 1.390,0000	322.566,42	0,21
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	2.000,00	0,00	0,00	JPY 18.900,0000	292.398,34	0,19
JP3162600005	SMC Corporation	STK	300,00	0,00	0,00	JPY 70.080,0000	162.629,17	0,10
JP3539250005	THK Co. Ltd.	STK	4.800,00	0,00	0,00	JPY 2.475,0000	91.896,62	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	8.800,00	0,00	0,00	JPY 49.670,0000	3.381.114,94	2,18
							11.881.807,63	7,66
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	12.400,00	12.400,00	0,00	EUR 26,4600	328.104,00	0,21
							328.104,00	0,21
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	STK	200,00	0,00	0,00	EUR 2.415,0000	483.000,00	0,31
NL0000334118	ASIM International NV	STK	8.800,00	0,00	0,00	EUR 338,2000	2.976.160,00	1,92
NL0011821202	ING Groep NV	STK	41.000,00	41.000,00	0,00	EUR 12,5680	515.288,00	0,33
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	5.700,00	5.700,00	0,00	USD 93,8500	461.637,04	0,30
NL0010773842	NN Group NV	STK	194,00	10,52	0,52	EUR 45,2700	8.782,38	0,01
							4.444.867,42	2,87
Schweden								
SE0015961909	Hexagon AB	STK	24.500,00	24.500,00	0,00	SEK 135,9500	328.530,64	0,21
							328.530,64	0,21
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	STK	1.760,00	0,00	0,00	CHF 76,0400	123.825,31	0,08
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	STK	6.426,00	0,00	0,00	USD 111,9300	620.695,70	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	19.000,00	6.000,00	0,00	CHF 112,7000	1.981.217,62	1,28
CH0012005267	Novartis AG	STK	8.800,00	0,00	0,00	CHF 76,8300	625.558,85	0,40
CH0244767585	UBS Group AG	STK	190.000,00	0,00	0,00	CHF 15,0000	2.636.935,60	1,70
							5.988.233,08	3,86
Spanien								
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	18.000,00	0,00	0,00	EUR 17,4200	313.560,00	0,20
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	77.430,00	4.547,08	109.000,08	EUR 8,6840	672.402,12	0,43
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	35.815,00	0,00	0,00	EUR 11,2980	404.637,87	0,26
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	STK	72.000,00	0,00	0,00	EUR 6,9650	501.480,00	0,32
							1.892.079,99	1,21
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	27,00	0,00	0,00	USD 167,7500	3.908,57	0,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	200,00	200,00	0,00	USD 2.673,5200	461.429,06	0,30
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	USD 124,0100	428.063,51	0,28
US0378331005	Apple Inc.	STK	35.600,00	0,00	0,00	USD 141,5000	4.347.083,19	2,81
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK	850,00	850,00	0,00	USD 413,3100	303.170,09	0,20
US2358511028	Danaher Corporation	STK	10.000,00	0,00	0,00	USD 304,4400	2.627.200,55	1,70
US28106W1036	Editas Medicine Inc.	STK	21.600,00	0,00	0,00	USD 41,0800	765.730,07	0,49
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.100,00	1.100,00	0,00	USD 231,0500	219.326,03	0,14
US4364401012	Hologic Inc.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	USD 73,8100	382.171,21	0,25
US45167R1041	IDEX Corporation	STK	2.400,00	2.400,00	0,00	USD 206,9500	428.615,81	0,28
US4523271090	illumina Inc.	STK	1.600,00	0,00	0,00	USD 405,6100	560.041,42	0,36
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc.	STK	14.000,00	0,00	0,00	USD 134,1500	1.620.728,34	1,05
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	19.424,00	0,00	0,00	USD 114,8200	1.924.632,10	1,24
US46185L1035	Invitae Corporation	STK	24.200,00	0,00	0,00	USD 28,4300	593.722,82	0,38
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	2.200,00	2.200,00	0,00	USD 239,5400	454.770,45	0,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	12.900,00	0,00	0,00	USD 163,6900	1.822.230,76	1,18
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	2.100,00	2.100,00	0,00	USD 164,2900	297.729,55	0,19
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	1.600,00	700,00	0,00	USD 569,1500	785.847,43	0,51
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	USD 241,1100	832.274,77	0,54
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	6.100,00	12.100,00	6.000,00	USD 70,9800	373.643,42	0,24
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.100,00	0,00	0,00	USD 281,9200	510.900,93	0,33
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK	4.000,00	2.100,00	0,00	USD 88,8300	306.627,55	0,20
US5354G1004	MSCI Inc.	STK	1.207,00	0,00	0,00	USD 608,3400	633.643,75	0,41
US6541061031	NIKE Inc.	STK	2.200,00	2.200,00	0,00	USD 145,2300	275.721,44	0,18
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	17.600,00	15.400,00	0,00	USD 207,1600	3.146.372,11	2,03
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	8.900,00	0,00	0,00	USD 260,2100	1.998.506,21	1,29
US69355F1021	PPD Inc.	STK	9.000,00	9.000,00	0,00	USD 46,7900	363.401,80	0,23
US81181C1045	Seagen Inc.	STK	1.200,00	1.200,00	0,00	USD 169,8000	175.837,07	0,11

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	6.400,00	0,00	0,00	USD 571,3300	3.155.429,75	2,04
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK	650,00	650,00	0,00	USD 515,4200	289.112,01	0,19
US88025U1097	10X GENOMICS Inc.	STK	1.850,00	1.850,00	0,00	USD 145,5800	232.415,43	0,15
							30.320.287,20	19,59
Summe Aktien							83.383.126,07	53,82

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1883354620	0,875% Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 102,3220	1.534.830,00	0,99
XS2055651918	1,125% Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 102,2940	716.058,00	0,46
NL0000116150	0,000% Aegon NV FRN Perp. ¹⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 89,2500	1.785.000,00	1,15
XS2029574634	0,375% Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,0510	202.102,00	0,13
XS2287744721	1,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 97,2500	1.069.750,00	0,69
XS2023872174	0,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 101,4800	1.217.760,00	0,79
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 99,6620	498.310,00	0,32
DE000A0D2421	0,248% Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp. ¹⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 98,7510	888.759,00	0,57
XS2054626788	0,000% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 100,5510	502.755,00	0,32
XS1654229373	1,375% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 104,9650	419.860,00	0,27
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	% 105,1500	368.025,00	0,24
NL0000113587	0,460% ING Groep NV FRN Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,8220	199.644,00	0,13
XS2124979753	3,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	650.000,00	0,00	0,00	% 98,8750	642.687,50	0,41
XS2124980256	4,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,8880	395.552,00	0,26
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 104,3400	1.043.400,00	0,67
FR0013508686	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,8870	205.774,00	0,13
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 114,2500	1.828.000,00	1,18
XS2049707180	0,125% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9950	999.950,00	0,65
XS1972547183	0,625% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 100,5060	603.036,00	0,39
XS1972548231	1,500% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 104,3470	834.776,00	0,54
XS2010039977	2,500% ZF Europe Finance BV v.19(2027) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 102,4210	1.024.210,00	0,66
							16.980.238,50	10,95
Summe verzinsliche Wertpapiere							16.980.238,50	10,95
Summe börsengehandelte Wertpapiere							100.363.364,57	64,77

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A0DEN75	0,165% Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp. ¹⁾	EUR	732.000,00	0,00	0,00	% 98,9880	724.592,16	0,47
							724.592,16	0,47

USD

US456837AZ69	4,250% ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 97,0000	1.171.901,97	0,76
							1.171.901,97	0,76

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

							1.896.494,13	1,23
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1613121422	0,750% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 102,2860	511.430,00	0,33
XS2149270477	0,750% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 101,5640	406.256,00	0,26
							917.686,00	0,59

Summe verzinsliche Wertpapiere

							917.686,00	0,59
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Zertifikate								
Schweiz								
CH0544047134	UBS AG [London Branch]/UBS Best of Commodities Total STK Return Portfolio Zert. v.20(2027)		25.849,00	20.049,00	0,00 USD	97,4600	2.174.010,65	1,40
Summe Zertifikate							2.174.010,65	1,40
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.091.696,65	1,99
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
DE000AORPAV6	UniDeutschland XS (1,55 %) ^{2) 3)}	ANT	7.030,00	0,00	0,00 EUR	383,6300	2.696.918,90	1,74
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien (0,70 %) ²⁾	ANT	12.080,00	0,00	0,00 EUR	224,1000	2.707.128,00	1,75
DE0008477076	UniFavorit: Aktien (1,20 %) ²⁾	ANT	8.225,00	0,00	0,00 EUR	198,3700	1.631.593,25	1,05
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							7.035.640,15	4,54
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0458538880	FairWorldFonds (0,99 %)	ANT	40.491,00	0,00	0,00 EUR	60,4400	2.447.276,04	1,58
LU0089558679	UniDynamicFonds: Global (1,20 %) ²⁾	ANT	33.115,00	0,00	0,00 EUR	102,9800	3.410.182,70	2,20
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	9.773,00	0,00	0,00 EUR	111,0600	1.085.389,38	0,70
LU2123086501	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) ²⁾	ANT	11.500,00	0,00	0,00 EUR	138,2100	1.589.415,00	1,03
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT	38.191,00	0,00	0,00 EUR	45,8100	1.749.529,71	1,13
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)	ANT	19.573,00	0,00	0,00 EUR	136,7100	2.675.824,83	1,73
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit (0,60 %)	ANT	18.509,00	0,00	0,00 EUR	106,6500	1.973.984,85	1,27
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							14.931.602,51	9,64
Gruppenfremde Investmentanteile								
LU0496389908	AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio (0,60 %)	ANT	22.673,00	0,00	0,00 EUR	30,7000	696.061,10	0,45
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) ²⁾	ANT	36.903,00	0,00	0,00 EUR	179,0400	6.607.113,12	4,26
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	6.230,00	0,00	0,00 EUR	216,7900	1.350.601,70	0,87
LU0623725164	Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global (0,75 %)	ANT	8.416,00	0,00	0,00 EUR	165,9900	1.396.971,84	0,90
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)	ANT	18.700,00	0,00	0,00 EUR	27,2420	509.425,40	0,33
LU0396332305	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR (0,55 %)	ANT	5.432,00	0,00	0,00 EUR	242,0500	1.314.815,60	0,85
LU0925589839	X-Trackers Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF (DR) 1C (0,15 %)	ANT	75.613,00	0,00	0,00 EUR	143,9400	10.883.735,22	7,02
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							22.758.723,98	14,68
Summe der Anteile an Investmentanteilen							44.725.966,64	28,86
Summe Wertpapiervermögen							150.077.521,99	96,85
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Wertpapier-Optionsrechte								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
Call on ArcelorMittal S.A. Dezember 2021/32,00	EUX	STK	90.000,00		EUR	0,5300	47.700,00	0,03
Call on Temenos AG Dezember 2021/160,00	EUX	STK	19.900,00		CHF	0,9300	17.123,43	0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							64.823,43	0,04
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte auf Währung								
EUR/JPY Future Dezember 2021	EUX	JPY	Anzahl 25				-13.266,03	-0,01
EUR/USD Future Dezember 2021	EUX	USD	Anzahl 179				-356.826,03	-0,23
Summe der Devisen-Derivate							-370.092,06	-0,24
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021	CME	JPY	Anzahl -28				41.114,48	0,03
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2021	EUX	EUR	Anzahl 382				118.802,00	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate							159.916,48	0,11

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	EUX EUR	6.000.000					-143.579,81	-0,09
Summe der Zins-Derivate							-143.579,81	-0,09

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.245.266,67					3.245.266,67	2,09
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	55.867,91					55.867,91	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	9.799,01					9.066,44	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	318.079,35					370.161,00	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	499.243,75					55.344,85	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	24.742.348,99					191.392,11	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.227.298,10					1.059.111,24	0,68
Summe der Bankguthaben							4.986.210,22	3,22
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							4.986.210,22	3,22

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	83.752,43					83.752,43	0,05
Dividendenansprüche	EUR	68.056,02					68.056,02	0,04
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	65.762,87					65.762,87	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							217.571,32	0,13

Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-62.657,57					-62.657,57	-0,04
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-62.657,57	-0,04
Fondsvermögen							154.929.714,00	100,00

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

Anteilwert	EUR	1.150,56
Umlaufende Anteile	STK	134.655,806

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,19

- 1) Variabler Zinssatz
- 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 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,020600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,275700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

B) Terminbörse CME EUX	Chicago Mercantile Exchange EUREX, Frankfurt
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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		0,00	29.600,00
US0567521085	Baidu Inc. ADR	STK		0,00	3.813,00

Deutschland

DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	STK		0,00	20.100,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	5.200,00
DE000AOTGJ55	VARTA AG	STK		0,00	4.000,00

Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK		63.000,00	154.000,00
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	STK		1.611,00	13.611,00
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	STK		317,00	18.573,00

Schweden

SE0000103699	Hexagon AB	STK		3.500,00	3.500,00
--------------	------------	-----	--	----------	----------

Spanien

ES06445809M0	Iberdrola S.A. BZR 21.07.21	STK		181.883,00	181.883,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------------	------------

Vereinigte Staaten von Amerika

US90184D1000	Twist Bioscience Corporation	STK		1.300,00	1.300,00
--------------	------------------------------	-----	--	----------	----------

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1346872580	1,625% Mondelez International Inc. v.16(2023)	EUR		0,00	1.500.000,00
--------------	-----------------------------------------------	-----	--	------	--------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1797138960	2,625% Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
XS1137512668	1,500% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	300.000,00

USD

USU9273ACS25	0,994% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. FRN v.19(2021) ¹⁾	USD		0,00	600.000,00
--------------	---------------------------------------------------------------------------------	-----	--	------	------------

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	334.250
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	21.859

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	2.687
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	2.631

Bright Future Fund

WKN A2AR3V
ISIN DE000A2AR3V2

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	1.590		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	29.762		
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	9.072		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	394.545		
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.883		
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) ArcelorMittal S.A., CureVac N.V., 10X GENOMICS Inc.	EUR	560		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
	Basiswert(e) 3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	1.055		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	1.150,56
Umlaufende Anteile	STK	134.655,806

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.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
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.	n.a.
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	2.842,77	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.421,16	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.421,16	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
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
------------------------------------	---

Verwahrart 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.
Verwahrart 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. Oktober 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

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)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2021,
soweit nicht anders angegeben

**Vertriebs- und Zahlstellen in der
Bundesrepublik Deutschland:**

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

Volksbank Kraichgau eG
Family Office
Gartenstraße 10
69168 Wiesloch
Tel.: (06222) 589 - 0
Fax: (06222) 589 - 1000
Internet: www.vbkraichgau.de
E-Mail: kontakt@family-office-gartenstrasse.de

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