



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

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

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

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonalität deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

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

Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

Wichtiger Hinweis:

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

Detaillierte Angaben zur 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. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	4.048.628,14	1,27
Gesundheitswesen	2.381.247,58	0,75
Finanzwesen	2.104.004,17	0,66
Industrie	2.004.643,99	0,63
Nicht-Basiskonsumgüter	1.485.803,49	0,47
Basiskonsumgüter	1.253.750,98	0,39
Telekommunikationsdienste	905.605,94	0,28
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	876.233,69	0,27
Energie	734.742,46	0,23
Versorgungsbetriebe	668.660,56	0,21
Immobilien	545.715,35	0,17
Summe	17.009.036,35	5,33
2. Zertifikate	24.510.335,62	7,68
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	32.153.837,06	10,08
Europa	12.852.509,50	4,03
Asien	9.408.257,34	2,95
Emerging Markets	2.492.462,21	0,78
Indexfonds		
Europa	38.387.000,52	12,03
Global	26.810.893,00	8,40
Emerging Markets	20.788.961,05	6,52
Asien	577.915,66	0,18
Rentenfonds		
Europa	50.057.263,15	15,69
Global	36.461.549,42	11,43
Emerging Markets	33.740.187,82	10,57
Mischfonds		
Global	711.673,87	0,22
Summe	264.442.510,60	82,88
4. Derivate	123.602,60	0,04
5. Bankguthaben	11.833.897,03	3,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.336.338,56	0,42
Summe	319.255.720,76	100,06
II. Verbindlichkeiten	-188.003,27	-0,06
III. Fondsvermögen	319.067.717,49	100,00

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

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Stammdaten des Fonds

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	
Auflegungsdatum	29.05.2020
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	5.558.118,62
Anteilwert (in Fondswährung)	57,41
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	692,00	692,00	0,00 AUD	268,1500	125.276,67	0,04
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd.	STK	5.449,00	0,00	6.075,00 AUD	26,6700	98.112,90	0,03
							223.389,57	0,07

Belgien

BE0003822393	Elia Group	STK	317,00	317,00	0,00 EUR	138,2000	43.809,40	0,01
							43.809,40	0,01

China

CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	STK	19.806,00	0,00	0,00 HKD	17,8400	40.556,81	0,01
							40.556,81	0,01

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	3.664,00	630,00	0,00 USD	41,3100	136.053,79	0,04
							136.053,79	0,04

Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	345,00	0,00	0,00 DKK	849,2000	39.387,23	0,01
							39.387,23	0,01

Deutschland

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	2.262,00	2.262,00	0,00 EUR	19,9950	45.228,69	0,01
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	842,00	842,00	0,00 EUR	163,0000	137.246,00	0,04
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	1.568,00	502,00	0,00 EUR	63,8100	100.054,08	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	465,00	465,00	0,00 EUR	243,0000	112.995,00	0,04
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	965,00	0,00	0,00 EUR	87,9000	84.823,50	0,03
							480.347,27	0,15

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	1.104,00	0,00	3.095,00 EUR	41,4800	45.793,92	0,01
							45.793,92	0,01

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	7.997,00	4.298,00	3.191,00 EUR	26,5650	212.440,31	0,07
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	2.659,00	2.483,00	1.306,00 EUR	51,9300	138.081,87	0,04
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	3.132,00	3.132,00	3.057,00 EUR	25,9400	81.244,08	0,03
FR0000125338	Capgemini SE	STK	902,00	0,00	0,00 EUR	202,5000	182.655,00	0,06
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	4.462,00	4.462,00	0,00 EUR	19,6450	87.655,99	0,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	1.460,00	1.460,00	1.370,00 EUR	54,2700	79.234,20	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	950,00	454,00	0,00 EUR	166,3000	157.985,00	0,05
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	228,00	0,00	220,00 EUR	363,8500	82.957,80	0,03

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	551,00	0,00	296,00	EUR 152,1600	83.840,16	0,03
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	4.303,00	994,00	4.447,00	EUR 29,0900	125.174,27	0,04
							1.231.268,68	0,40
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	1.851,00	3.721,00	1.870,00	GBP 39,7250	87.039,51	0,03
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	STK	5.977,00	3.240,00	1.374,00	USD 66,3400	356.417,24	0,11
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	57.894,00	57.894,00	0,00	GBP 1,8220	124.861,35	0,04
GB0031743007	Burberry Group Plc.	STK	3.492,00	3.492,00	0,00	GBP 16,7400	69.195,17	0,02
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	1.056,00	1.056,00	0,00	GBP 58,3200	72.900,00	0,02
GB0007669376	St. James's Place Plc.	STK	9.214,00	4.694,00	4.766,00	GBP 14,4850	157.983,89	0,05
							868.397,16	0,27
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	4.690,00	3.734,00	1.021,00	EUR 36,3500	170.481,50	0,05
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	892,00	1.423,00	531,00	USD 151,7600	121.680,83	0,04
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.347,00	0,00	0,00	USD 65,5700	79.391,27	0,02
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	765,00	291,00	0,00	USD 319,4300	219.652,99	0,07
							591.206,59	0,18
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	3.417,00	1.454,00	0,00	EUR 40,5400	138.525,18	0,04
							138.525,18	0,04
Japan								
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK	713,00	713,00	0,00	JPY 23.510,0000	124.155,67	0,04
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	387,00	387,00	0,00	JPY 63.250,0000	181.299,21	0,06
							305.454,88	0,10
Kanada								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	2.658,00	2.658,00	0,00	USD 82,5400	197.205,68	0,06
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	1.624,00	2.039,00	415,00	CAD 137,6400	160.880,50	0,05
							358.086,18	0,11
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	244,00	0,00	0,00	EUR 610,0000	148.840,00	0,05
NL0015000L04	Iveco Group NV	STK	1.124,80	1.124,80	0,00	USD 6,5938	6.666,69	0,00
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	493,00	208,00	184,00	EUR 162,5000	80.112,50	0,03
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	451,00	891,00	440,00	USD 185,0800	75.030,18	0,02
							310.649,37	0,10
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	4.147,00	3.895,00	3.516,00	NOK 331,2000	141.196,24	0,04
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	11.978,00	11.978,00	0,00	NOK 86,1000	106.019,61	0,03
							247.215,85	0,07
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	855,00	855,00	1.537,00	EUR 45,9600	39.295,80	0,01
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	1.334,00	1.334,00	1.095,00	EUR 33,0900	44.142,06	0,01
							83.437,86	0,02
Schweden								
SE0000825820	Lundin Energy AB	STK	3.592,00	4.946,00	1.354,00	SEK 399,3000	138.335,06	0,04
							138.335,06	0,04
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	2.276,00	0,00	0,00	CHF 118,0000	262.375,93	0,08
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	133,00	0,00	121,00	CHF 672,2000	87.341,34	0,03
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK	29,00	52,00	23,00	CHF 1.486,5000	42.114,60	0,01
CH0244767585	UBS Group AG	STK	5.188,00	12.215,00	7.027,00	CHF 18,1450	91.965,87	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	300,00	300,00	0,00	CHF 456,8000	133.880,42	0,04
							617.678,16	0,19
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	284,00	544,00	260,00	EUR 173,5000	49.274,00	0,02
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK	7.180,00	7.180,00	0,00	EUR 5,3240	38.226,32	0,01
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	2.038,00	2.964,00	4.834,00	EUR 43,7100	89.080,98	0,03
							176.581,30	0,06

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.009,00	1.009,00	0,00	USD 162,1100	147.028,31	0,05
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	STK	380,00	843,00	463,00	USD 118,8100	40.582,29	0,01
US0010841023	AGCO Corporation	STK	1.026,00	1.026,00	0,00	USD 146,0300	134.675,76	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	918,00	325,00	0,00	USD 132,3300	109.194,55	0,03
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	114,00	114,00	0,00	USD 2.792,9900	286.203,02	0,09
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	114,00	114,00	0,00	USD 2.781,3500	285.010,25	0,09
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	546,00	505,00	523,00	USD 165,5300	81.239,89	0,03
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.943,00	5.112,00	169,00	USD 174,6100	775.817,73	0,24
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.370,00	299,00	0,00	USD 131,8000	162.306,52	0,05
US00191U1025	ASGN Inc.	STK	819,00	736,00	734,00	USD 116,7100	85.919,54	0,03
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	761,00	761,00	0,00	USD 119,4900	81.736,53	0,03
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	47,00	47,00	0,00	USD 2.044,5800	86.377,76	0,03
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	4.035,00	4.035,00	0,00	USD 36,4100	132.057,84	0,04
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	1.146,00	1.581,00	435,00	USD 77,5400	79.874,91	0,03
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	239,00	233,00	188,00	USD 433,0400	93.030,62	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	3.225,00	3.225,00	0,00	USD 44,2900	128.391,24	0,04
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK	1.826,00	0,00	0,00	USD 45,8700	75.288,65	0,02
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	309,00	309,00	0,00	USD 138,8700	38.571,53	0,01
US1717793095	Ciena Corporation	STK	1.350,00	1.350,00	0,00	USD 60,6300	73.573,48	0,02
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	1.710,00	1.710,00	0,00	USD 45,3300	69.675,78	0,02
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	2.922,00	2.922,00	0,00	USD 101,2100	265.829,77	0,08
US2358511028	Danaher Corporation	STK	312,00	0,00	0,00	USD 293,3300	82.264,23	0,03
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	1.752,00	1.346,00	1.539,00	USD 80,3800	126.584,95	0,04
US2521311074	DexCom Inc.	STK	110,00	0,00	67,00	USD 511,6000	50.585,17	0,02
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.	STK	632,00	632,00	0,00	USD 141,8000	80.555,15	0,03
US2547091080	Discover Financial Services	STK	1.460,00	0,00	0,00	USD 110,1900	144.608,90	0,05
US2600031080	Dover Corporation	STK	597,00	0,00	0,00	USD 156,9000	84.197,12	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.015,00	911,00	324,00	USD 286,3700	261.272,40	0,08
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.900,00	2.862,00	962,00	USD 98,0500	167.456,18	0,05
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	122,00	122,00	119,00	USD 741,6200	81.328,22	0,03
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corporation	STK	1.106,00	2.474,00	1.368,00	USD 46,9800	46.705,51	0,01
US4062161017	Halliburton Co.	STK	3.018,00	3.018,00	0,00	USD 37,8700	102.734,08	0,03
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK	4.914,00	4.914,00	0,00	USD 19,4300	85.823,84	0,03
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	5.840,00	5.848,00	6.063,00	USD 14,6200	76.746,79	0,02
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	2.866,00	2.119,00	1.093,00	USD 50,3500	129.710,65	0,04
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	648,00	648,00	0,00	USD 132,1200	76.956,19	0,02
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	393,00	0,00	0,00	USD 231,2100	81.676,88	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	612,00	1.234,00	622,00	USD 136,3200	74.991,32	0,02
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	1.324,00	1.324,00	0,00	USD 58,4700	69.585,87	0,02
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	693,00	0,00	0,00	USD 202,1900	125.948,47	0,04
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	586,00	586,00	0,00	USD 170,4200	89.767,30	0,03
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	1.160,00	416,00	1.599,00	USD 71,7100	74.771,78	0,02
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	748,00	906,00	158,00	USD 357,3800	240.287,86	0,08
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	66,00	35,00	69,00	USD 1.373,1900	81.465,65	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	3.034,00	1.695,00	0,00	USD 308,3100	840.820,26	0,26
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	238,00	0,00	0,00	USD 502,8800	107.582,42	0,03
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	512,00	54,00	0,00	USD 272,8600	125.576,92	0,04
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK	1.552,00	1.552,00	0,00	USD 82,6100	87.344,47	0,03
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	199,00	0,00	0,00	USD 622,5100	111.352,35	0,03
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	2.124,00	1.182,00	0,00	USD 167,3800	319.564,15	0,10
US73278L1052	Pool Corporation	STK	420,00	100,00	0,00	USD 422,8500	159.637,75	0,05
US7433151039	Progressive Corporation	STK	1.239,00	1.239,00	0,00	USD 113,9900	126.951,56	0,04
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	756,00	0,00	0,00	USD 161,4800	109.733,82	0,03
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	504,00	504,00	0,00	USD 152,8200	69.232,61	0,02
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.229,00	0,00	0,00	USD 131,6100	145.392,08	0,05
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	690,00	340,00	695,00	USD 212,3200	131.686,11	0,04
US8168511090	Sempra	STK	860,00	1.165,00	305,00	USD 168,1200	129.962,43	0,04
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	489,00	131,00	107,00	USD 556,8900	244.781,31	0,08
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc.	STK	257,00	0,00	213,00	USD 161,6900	37.352,21	0,01
US8486371045	Splunk Inc.	STK	811,00	811,00	0,00	USD 148,6100	108.335,02	0,03
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	1.531,00	0,00	0,00	USD 83,4300	114.814,68	0,04
US87612E1064	Target Corporation	STK	234,00	644,00	410,00	USD 212,2200	44.637,73	0,01
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	STK	1.879,00	1.879,00	0,00	USD 57,7900	97.606,66	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	5.624,00	5.624,00	0,00	USD 62,0000	313.427,42	0,10
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	3.780,00	1.253,00	0,00	USD 35,4500	120.450,34	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.825,00	2.268,00	443,00	USD 152,8000	250.660,67	0,08

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	227,00	0,00	451,00	USD 181,3900	37.011,71	0,01
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	713,00	255,00	0,00	USD 233,3700	149.566,57	0,05
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	381,00	381,00	0,00	USD 273,2100	93.566,75	0,03
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	278,00	446,00	168,00	USD 355,2100	88.762,59	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	878,00	245,00	0,00	USD 158,5000	125.090,34	0,04
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.732,00	552,00	1.103,00	USD 96,1400	149.675,94	0,05
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK	1.133,00	1.133,00	0,00	USD 37,9000	38.598,38	0,01
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	3.052,00	0,00	0,00	USD 39,1300	107.348,10	0,03
US98139A1051	Workiva Inc.	STK	686,00	686,00	0,00	USD 118,0000	72.762,25	0,02
US98585X1046	Yeti Holdings Inc.	STK	1.435,00	568,00	201,00	USD 59,9800	77.367,46	0,02
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK	536,00	0,00	0,00	USD 413,7000	199.319,73	0,06
Summe Aktien							10.604.383,27	3,32
Summe Aktien							16.680.557,53	5,20
Zertifikate								
Vereinigte Staaten von Amerika								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v. 19(2118)	STK	351.312,00	94.737,00	0,00	EUR 69,7680	24.510.335,62	7,68
Summe Zertifikate							24.510.335,62	7,68
Summe Zertifikate							24.510.335,62	7,68
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genusscheine	STK	701,00	701,00	0,00	CHF 366,4500	250.958,82	0,08
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere							250.958,82	0,08
Summe börsengehandelte Wertpapiere							41.441.851,97	12,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Finnland								
FI4000512587	Betolar Oyj	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	EUR 4,5600	77.520,00	0,02
Summe Aktien							77.520,00	0,02
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							77.520,00	0,02
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
DE0009757633	UninInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT	18.082,00	8.853,00	0,00	EUR 113,6000	2.054.115,20	0,64
DE000A2AR3W0	UninInstitutional Green Bonds (0,40 %)	ANT	139.756,00	89.218,00	0,00	EUR 94,8800	13.260.049,28	4,16
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							15.314.164,48	4,80
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0993947141	UninInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) ^{2) 3)}	ANT	43.879,00	0,00	0,00	EUR 132,6800	5.821.865,72	1,82
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A (0,60 %)	ANT	133.133,00	84.967,00	0,00	EUR 100,6000	13.393.179,80	4,20
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							19.215.045,52	6,02
Gruppenfremde Investmentanteile								
LU0767911984	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corp Bond Sustainable ANT and Responsible Investment (0,55 %)	ANT	566.513,00	338.182,00	0,00	EUR 12,1898	6.905.680,17	2,16
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	ANT	9.300,00	6.356,00	0,00	EUR 1.000,9900	9.309.207,00	2,92
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	4.961,00	1.601,00	0,00	EUR 1.099,2400	5.453.329,64	1,71
LU1861138961	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI PAB ETF (0,15 %)	ANT	205.067,00	75.372,00	0,00	EUR 54,5220	11.180.662,97	3,50
LU1861136247	AMUNDI INDEX MSCI USA SRI PAB ETF (0,08 %)	ANT	139.658,00	94.996,00	0,00	EUR 93,5240	13.061.374,79	4,09
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World (0,40 %)	ANT	188,00	188,00	0,00	EUR 97.166,3900	18.267.281,32	5,73
IE00BD008T51	AXA Rosenberg Equity Alpha Trust - US Enhanced Index Equity Alpha Fund (0,35 %)	ANT	25.599,00	19.373,00	0,00	EUR 23,8600	610.792,14	0,19
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	17.670,00	0,00	0,00	EUR 120,4200	2.127.821,40	0,67
LU0156671926	Candriam Bonds Euro Government (0,20 %) ²⁾	ANT	360,00	0,00	0,00	EUR 2.552,7700	918.997,20	0,29
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ²⁾	ANT	1.052,00	0,00	0,00	EUR 1.066,3500	1.121.800,20	0,35
LU1434519846	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT	16.791,00	9.270,00	0,00	EUR 921,5000	15.472.906,50	4,85

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
LU1932635003	Candriam Sustainable - Equity Climate Action (0,40 %)	ANT	2.137,00	455,00	0,00	USD 1.696,0800	3.257.998,17	1,02
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)	ANT	199.945,00	150.295,00	0,00	EUR 31,9200	6.382.244,40	2,00
LU2227859449	Candriam Sustainable-Equity US (0,25 %)	ANT	4.314,00	2.658,00	0,00	EUR 1.514,3200	6.532.776,48	2,05
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	7.027,00	0,00	0,00	EUR 107,7310	757.025,74	0,24
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy (0,75 %) ²⁾	ANT	12.798,00	8.531,00	0,00	EUR 243,7250	3.119.192,55	0,98
BE0947854676	DPAM Capital B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)	ANT	6.649,00	0,00	0,00	EUR 481,8400	3.203.754,16	1,00
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged (0,20 %)	ANT	534,00	0,00	0,00	EUR 1.542,8200	823.865,88	0,26
LU0607515953	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (0,75 %)	ANT	96.618,00	0,00	0,00	JPY 2.040,0000	1.459.864,75	0,46
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF (0,25 %)	ANT	4.953.273,00	2.518.015,00	0,00	EUR 4,9820	24.677.206,09	7,73
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (0,35 %)	ANT	1.324.917,00	909.412,00	0,00	EUR 7,2520	9.608.298,08	3,01
IE00BL71K799	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (0,60 %)	ANT	21.010,00	0,00	0,00	EUR 141,2400	2.967.452,40	0,93
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)	ANT	4.456,00	4.456,00	0,00	EUR 104,3300	464.894,48	0,15
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (1,00 %)	ANT	0,44	4.184,44	4.184,00	EUR 112,2600	48,97	0,00
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions (1,00 %) ²⁾	ANT	3.106,00	0,00	0,00	EUR 327,4100	1.016.935,46	0,32
LU1927799012	Nordea 1 SICAV - European High Yield Stars Bond Fund (0,50 %)	ANT	135.782,00	135.782,00	0,00	EUR 114,0000	15.479.148,00	4,85
LU0340558823	Pictet - Timber (0,80 %) ²⁾	ANT	24.374,00	8.941,00	0,00	EUR 248,8400	6.065.226,16	1,90
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return (0,60 %)	ANT	14.119,00	0,00	0,00	EUR 108,8900	1.537.417,91	0,48
LU0226955762	Robeco Capital Growth Funds - European High Yield Bonds (0,55 %)	ANT	61.558,00	60.585,00	0,00	EUR 250,0100	15.390.115,58	4,82
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)	ANT	3.552.513,00	2.890.137,00	0,00	EUR 2,2374	7.948.392,59	2,49
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites (0,65 %)	ANT	659,00	0,00	0,00	EUR 1.079,9300	711.673,87	0,22
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC - Trium ESG Emissions Impact Fund (0,50 %)	ANT	13.299,00	0,00	0,00	EUR 113,5000	1.509.436,50	0,47
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (0,40 %)	ANT	8.102,00	7.491,00	0,00	EUR 71,3300	577.915,66	0,18
LU0629460089	UBS Lux Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (0,22 %)	ANT	4.198,00	3.108,00	0,00	EUR 169,8600	713.072,28	0,22
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund (0,08 %) ²⁾	ANT	80.719,00	59.138,00	0,00	EUR 113,6535	9.173.996,87	2,88
LU0571085686	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (0,83 %)	ANT	16.111,00	0,00	0,00	USD 172,1100	2.492.462,21	0,78
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income (0,40 %)	ANT	20.818,00	0,00	0,00	EUR 98,0300	2.040.788,54	0,64
LU0290355717	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF (0,15 %) ³⁾	ANT	4.825,00	0,00	0,00	EUR 235,7400	1.137.445,50	0,36
LU0290358224	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT	5.912,00	0,00	0,00	EUR 252,7800	1.494.435,36	0,47
LU0524480265	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF (0,05 %)	ANT	10.421,00	0,00	0,00	EUR 182,7000	1.903.916,70	0,60
IE00BFMNP542	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF (0,15 %)	ANT	302.997,00	228.888,00	0,00	EUR 43,0250	13.036.445,93	4,09
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							229.913.300,60	72,06
Summe der Anteile an Investmentanteilen							264.442.510,60	82,88
Summe Wertpapiervermögen							305.961.882,57	95,86

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Juni 2022	EUX GBP	Anzahl 7	4.134,71	0,00
EUR/JPY Future Juni 2022	EUX JPY	Anzahl 10	51.520,96	0,02
EUR/USD Future Juni 2022	EUX USD	Anzahl 258	64.589,66	0,02
Summe der Devisen-Derivate			120.245,33	0,04

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie JPM Future of Food Long/LIBOR (USD) OTC ¹⁾ USD 3 Monate 15.08.22	355.877,20	3.357,27	0,00
Summe Total Return Swaps		3.357,27	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	8.320.400,77					8.320.400,77	2,61
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	574.403,27					574.403,27	0,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	176.987,77					119.489,45	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	356.229,11					256.390,61	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	174.622,64					170.596,56	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	168.427,76					199.369,98	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	2.058.601,29					236.289,49	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	15.091.547,92					111.778,48	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.052.760,99					1.845.178,42	0,58
Summe der Bankguthaben							11.833.897,03	3,71
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							11.833.897,03	3,71

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	16.143,49					16.143,49	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	1.714,91					1.714,91	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.318.480,16					1.318.480,16	0,41
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.336.338,56	0,42

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-30.338,54					-30.338,54	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-157.664,73					-157.664,73	-0,05
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-188.003,27	-0,06

Fondsvermögen

319.067.717,49 100,00

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

Anteilwert	EUR	57,41
Umlaufende Anteile	STK	5.558.118,617

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

- 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.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,481200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,712200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	135,013000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,389400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,727500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,368200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,023600 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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

B) Terminbörse

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG596691041	Meituan	STK		3.175,00	3.175,00
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK		5.301,00	11.170,00
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK		0,00	23.016,00

Dänemark

DK0010272202	Genmab AS	STK		0,00	225,00
US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	STK		0,00	991,00
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		0,00	3.514,00

Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		0,00	848,00
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		4.643,00	4.643,00
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG	STK		1.358,00	1.358,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	1.486,00
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		0,00	509,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		1.474,00	1.474,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		417,00	1.268,00
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK		0,00	151,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	2.132,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		0,00	1.509,00

Finnland

FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	2.644,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	----------

Frankreich

FR0000120404	Accor S.A.	STK		2.623,00	2.623,00
FR0000077919	JCDecaux S.A.	STK		1.650,00	5.154,00
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		1.264,00	1.264,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		2.434,00	2.434,00

Großbritannien

GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK		0,00	1.250,00
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK		0,00	1.702,00
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK		6.147,00	6.147,00
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	STK		0,00	3.459,00
GB00B5Z1N88	Segro Plc.	STK		0,00	5.855,00
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	STK		473,00	473,00
GB00B1YW4409	3i Group Plc.	STK		0,00	5.508,00

Hongkong

HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK		0,00	2.333,00
--------------	--------------------------------------	-----	--	------	----------

Irland

IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	STK		370,00	1.255,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		0,00	538,00

Italien

IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A.	STK		0,00	2.604,00
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		15.147,00	15.147,00
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK		0,00	2.628,00

Japan

JP3122400009	Advantest Corporation	STK		0,00	1.553,00
JP3937200008	Azbil Corporation	STK		0,00	2.186,00
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	STK		0,00	994,00
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK		0,00	1.912,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		0,00	1.554,00

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US8356993076	SONY Corporation ADR	STK		0,00	836,00
Kanada					
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK		2.358,00	2.358,00
CA6665111002	Northland Power Inc.	STK		0,00	2.981,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		1.183,00	1.183,00
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		56,00	193,00
Luxemburg					
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		0,00	735,00
Niederlande					
NL0010545661	CNH Industrial NV	STK		11.845,00	11.845,00
Norwegen					
NO0005668905	Tomra Systems ASA	STK		0,00	2.741,00
Schweden					
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	STK		0,00	1.341,00
SE0015811559	Boliden AB	STK		0,00	2.989,00
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK		0,00	11.173,00
Schweiz					
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK		0,00	2.932,00
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		0,00	61,00
CH0435377954	SIG Combibloc Group AG	STK		3.899,00	3.899,00
CH0418792922	Sika AG	STK		137,00	432,00
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK		0,00	374,00
Spanien					
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		0,00	3.856,00
Taiwan					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		0,00	2.544,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		51,00	379,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		0,00	1.402,00
US0234361089	Amedisys Inc.	STK		0,00	633,00
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK		0,00	1.296,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	633,00
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		0,00	659,00
US05338G1067	Avalara Inc.	STK		0,00	546,00
US0584981064	Ball Corporation	STK		493,00	1.551,00
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK		1.325,00	1.325,00
US8522341036	Block Inc.	STK		0,00	1.173,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	1.245,00
US1630921096	Chegg Inc.	STK		0,00	2.043,00
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK		878,00	878,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		361,00	361,00
US2172041061	Copart Inc.	STK		0,00	672,00
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK		0,00	542,00
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK		142,00	395,00
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc.	STK		1.886,00	1.886,00
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK		464,00	464,00
US33616C1009	First Republic Bank	STK		0,00	1.234,00
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		0,00	494,00
US3580391056	Freshpet Inc.	STK		0,00	666,00
US4364401012	Hologic Inc.	STK		0,00	1.302,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	359,00
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		0,00	151,00
US4601461035	International Paper Co.	STK		0,00	2.496,00
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK		0,00	565,00
US5128071082	Lam Research Corporation	STK		0,00	243,00
US5763231090	MasTec Inc.	STK		0,00	1.067,00
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		0,00	85,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	551,00
US6153691059	Moody's Corporation	STK		0,00	400,00
US6792951054	Okta Inc.	STK		0,00	604,00

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	724,00
US74340E1038	Progyny Inc. I	STK		815,00	815,00
US7599161095	RepliGen Corporation	STK		0,00	332,00
US81181C1045	Seagen Inc.	STK		0,00	882,00
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK		0,00	3.366,00
US82669G1040	Signature Bank	STK		318,00	318,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		0,00	318,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	363,00
US8713321029	Sylvamo Corporation	STK		226,91	226,91
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK		0,00	728,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		204,00	204,00
US4052171000	The Hain Celestial Group Inc.	STK		2.202,00	2.202,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		0,00	247,00
US89531P1057	Trex Co. Inc.	STK		0,00	912,00
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		0,00	295,00
US9576381092	Western Alliance Bancorporation	STK		0,00	1.309,00

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1864665606	Blackrock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund (0,65 %)	ANT		100.948,00	724.061,00
LU1864483752	Candriam Equities L Oncology Impact (0,48 %)	ANT		0,00	462,00
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %) ¹⁾	ANT		0,00	8.794,00
LU0966249640	DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield (0,40 %)	ANT		0,00	88.887,00
IE00B3B8Q275	iShares III Plc. - Euro Covered Bond UCITS ETF (0,00 %)	ANT		0,00	3.444,00
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %) ¹⁾	ANT		0,00	4.130,00
LU2196483163	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Bond Fund (0,50 %)	ANT		11.381,00	83.172,00
LU0144509550	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (0,50 %)	ANT		0,00	183,00
LU0329631708	Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund (0,80 %)	ANT		0,00	205,00

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) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	601
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	128.686
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	18.622

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.07.22	EUR	3.890
---	-----	-------

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

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	57,41
Umlaufende Anteile	STK	5.558.118,617

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.	3.357,27
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	3.357,27
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.	3.357,27
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	389,58	n.a.	-254.055,29
in % der Bruttoerträge	66,68 %	n.a.	101,61 %
Kostenanteil des Fonds	194,68	n.a.	4.018,02
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	194,68	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,32 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	4.018,02
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-1,61 %
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. April 2022

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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

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)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
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 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2022,
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