



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniMultiAsset: Exklusiv

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMultiAsset: Exklusiv	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 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 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniMultiAsset: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	54.450.553,36	4,81
Deutschland	24.483.557,00	2,16
Belgien	9.354.741,50	0,83
Österreich	7.401.774,00	0,65
Niederlande	7.378.501,50	0,65
Summe	103.069.127,36	9,10
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	381.565.122,65	33,73
Europa	4.144.309,08	0,37
Großbritannien	2.884.420,54	0,25
Indexfonds		
Global	171.192.968,06	15,13
Europa	126.926.192,39	11,22
Rentenfonds		
Europa	174.451.951,05	15,42
Global	117.954.662,36	10,43
Mischfonds		
Global	17.240.765,28	1,52
Europa	809.609,62	0,07
Summe	997.170.001,03	88,15
3. Derivate	724,55	0,00
4. Bankguthaben	28.567.049,12	2,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.805.937,79	0,34
Summe	1.132.612.839,85	100,12
II. Verbindlichkeiten	-1.379.204,56	-0,12
III. Fondsvermögen	1.131.233.635,29	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: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Stammdaten des Fonds

UniMultiAsset: Exklusiv	
Auflegungsdatum	31.01.2019
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	18.457.206,888
Anteilwert (in Fondswährung)	61,29
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,50
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE0000291972	5,500% Belgien v.97(2028) ²⁾	EUR	8.450.000,00	4.000.000,00	4.400.000,00	%	110,7070	9.354.741,50	0,83
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) ²⁾	EUR	11.000.000,00	5.100.000,00	6.100.000,00	%	111,1660	12.228.260,00	1,08
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030) ²⁾	EUR	14.100.000,00	6.600.000,00	7.500.000,00	%	86,9170	12.255.297,00	1,08
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	7.650.000,00	3.700.000,00	4.000.000,00	%	96,4510	7.378.501,50	0,65
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	8.900.000,00	4.100.000,00	4.700.000,00	%	83,1660	7.401.774,00	0,65
								48.618.574,00	4,29

USD

US912810FP85	5,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031) ²⁾	USD	21.550.000,00	3.800.000,00	10.750.000,00	%	107,3203	21.416.360,26	1,89
US912810QT88	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041) ²⁾	USD	14.100.000,00	4.000.000,00	7.750.000,00	%	84,0938	10.979.922,91	0,97
US912828ZN34	0,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027) ²⁾	USD	26.800.000,00	6.150.000,00	13.800.000,00	%	88,8672	22.054.270,19	1,95
								54.450.553,36	4,81
Summe verzinsliche Wertpapiere								103.069.127,36	9,10
Summe börsengehandelte Wertpapiere								103.069.127,36	9,10

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) ³⁾	ANT	983.788,00	0,00	0,00	EUR	32,1100	31.589.432,68	2,79
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	358.254,00	14.544,00	14.400,00	EUR	509,9800	182.702.374,92	16,15
DE000A2QFXQ7	UniGlobal-net- FVV (0,70 %) ³⁾	ANT	2.726.854,00	156.340,00	669.429,00	EUR	65,6300	178.963.428,02	15,82
DE0005326599	UniInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) ³⁾	ANT	1.104.933,00	0,00	0,00	EUR	56,4200	62.340.319,86	5,51
								455.595.555,48	40,27

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ⁴⁾	ANT	2.311.790,00	1.310.950,00	120.338,00	EUR	60,3000	139.400.937,00	12,32
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ³⁾	ANT	13.150,00	2.538,00	281,00	EUR	10.805,7400	142.095.481,00	12,56
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) ³⁾	ANT	0,38	0,00	0,00	EUR	22,2700	8,53	0,00
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	366.895,00	8.367,00	237.231,00	EUR	88,1900	32.356.470,05	2,86
LU0220302995	UniInstitutional High Yield Bonds (0,65 %) ³⁾	ANT	493.762,00	0,00	0,00	EUR	39,2300	19.370.283,26	1,71
								333.223.179,84	29,45

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	2.033,00	1.705,00	0,00	EUR	933,5600	1.897.927,48	0,17
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	14.220,00	11.765,00	0,00	EUR	122,4900	1.741.807,80	0,15
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ³⁾	ANT	3.091,00	2.612,00	816,00	EUR	1.053,6400	3.256.801,24	0,29
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ³⁾	ANT	24.921,00	20.664,00	0,00	EUR	121,2600	3.021.920,46	0,27

UniMultiAsset: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	6.009,00	5.009,00	0,00 EUR	134,4300	807.789,87	0,07
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ³⁾	ANT	718,00	598,00	0,00 EUR	1.127,5900	809.609,62	0,07
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	97.381,00	81.066,00	27.956,00 EUR	14,2790	1.390.503,30	0,12
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	6.644,00	5.426,00	0,00 EUR	123,4800	820.401,12	0,07
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	29.807,00	24.907,00	0,00 EUR	111,4286	3.321.352,28	0,29
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	17.969,00	15.069,00	0,00 EUR	107,7070	1.935.387,08	0,17
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ³⁾	ANT	14.073,00	11.761,00	0,00 EUR	120,1802	1.691.295,95	0,15
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) ³⁾	ANT	1.017,00	841,00	0,00 EUR	1.363,5400	1.386.720,18	0,12
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	2,00	0,00	0,00 EUR	0,0100	0,02	0,00
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ³⁾	ANT	50.067,00	41.588,00	0,00 EUR	16,4122	821.709,62	0,07
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	100.186,00	83.805,00	0,00 EUR	22,3700	2.241.160,82	0,20
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) ³⁾	ANT	9.134,00	7.732,00	2.274,00 EUR	90,1000	822.973,40	0,07
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	4.791,65	4.791,65	0,00 EUR	1.141,2610	5.468.520,99	0,48
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF (0,00 %)	ANT	324.382,00	464.884,00	140.502,00 EUR	98,0080	31.792.031,06	2,81
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ³⁾	ANT	254.278,00	210.975,00	0,00 EUR	6,4966	1.651.942,45	0,15
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	21.456,00	17.844,00	6.154,00 EUR	102,6354	2.202.145,14	0,19
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	2.155,04	936,00	2.092,00 EUR	117,1495	252.461,48	0,02
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	24.354,00	20.326,00	6.955,00 EUR	90,1300	2.195.026,02	0,19
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT	3.164,00	0,00	5.464,00 EUR	102,7374	325.061,13	0,03
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) ³⁾	ANT	7.816,00	3.187,00	7.892,00 EUR	120,4193	941.197,25	0,08
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ³⁾	ANT	2.323,00	1.002,00	0,00 EUR	177,3900	412.076,97	0,04
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) ³⁾	ANT	12.240,00	10.148,00	0,00 EUR	111,6900	1.367.085,60	0,12
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ³⁾	ANT	195,00	162,00	0,00 EUR	11.237,9700	2.191.404,15	0,19
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) ³⁾	ANT	5.644,00	4.701,00	0,00 EUR	97,1400	548.258,16	0,05
IE00BLKGX613	Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) ³⁾	ANT	10.696,00	8.803,00	0,00 EUR	102,4300	1.095.591,28	0,10
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	14.753,00	12.308,00	4.337,00 EUR	113,6801	1.677.122,52	0,15
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	18.370,00	15.613,00	4.867,00 EUR	107,1254	1.967.893,60	0,17
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %) ³⁾	ANT	12.792,00	10.675,00	3.618,00 EUR	107,0900	1.369.895,28	0,12
N/A	Wertpapierleihe für Fonds DU1132 und ISIN LU1109943388	ANT	4.200,00	0,00	0,00 EUR		0,00	0,00
N/A	Wertpapierleihe für Fonds DU1132 und ISIN LU1109943388	ANT	12.500,00	0,00	0,00 EUR		0,00	0,00
N/A	Wertpapierleihe für Fonds DU1132 und ISIN LU1109943388	ANT	8.000,00	0,00	0,00 EUR		0,00	0,00
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT	816.504,00	464.363,00	17.022,00 EUR	151,5200	123.716.686,08	10,94
LU1109943388	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond (0,20 %)	ANT	147.999,00	98.298,00	0,00 EUR	21,6860	3.209.506,31	0,28
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							208.351.265,71	18,39
Summe der Anteile an Investmentanteilen							997.170.001,03	88,11
Summe Wertpapiervermögen							1.100.239.128,39	97,21

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Juni 2024	EUX	USD	Anzahl 269	-266.783,04	-0,02
Summe der Devisen-Derivate				-266.783,04	-0,02

UniMultiAsset: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net Index Future Juni 2024	EUX	USD	Anzahl 279				18.601,72	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							18.601,72	0,00

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT	USD	2.000.000				19.419,37	0,00
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT	USD	-1.500.000				-19.533,06	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024	EUX	EUR	1.100.000				33.522,50	0,00
LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Dezember 2025	LIF	GBP	9.250.000				21.466,13	0,00
LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Juni 2025	LIF	GBP	-9.250.000				-14.431,50	0,00
MON 10YR Kanada Future Juni 2024	MON	CAD	-2.700.000				-10.284,44	0,00

Optionsrechte

Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,750	LIF	EUR	Anzahl 174			EUR	0,1675	-5.437,50	0,00
Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,875	LIF	EUR	Anzahl -174			EUR	0,1300	4.350,00	0,00
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,625	CME	USD	Anzahl 417			EUR	0,1500	144.805,07	0,01
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,875	CME	USD	Anzahl -834			EUR	0,1000	-193.073,43	-0,02
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/97,000	CME	USD	Anzahl 417			EUR	0,0800	77.229,37	0,01
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,250	LIF	EUR	Anzahl 174			EUR	0,0225	-20.662,50	0,00
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,375	LIF	EUR	Anzahl -174			EUR	0,0400	31.537,50	0,00
Summe der Zins-Derivate								68.907,51	0,00

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 21.02.	OTC ¹⁾	EUR	3.975.192,00					32.604,01	0,00
Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 28.02.25	OTC ¹⁾	USD	11.884.156,56					31.255,80	0,00
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 28.02.25	OTC ¹⁾	EUR	11.592.529,01					88.743,13	0,01
Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/Strategie MS MS Long Short Financials 28.02.25	OTC ¹⁾	EUR	3.407.663,12					51.153,90	0,00
Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 29.11.24	OTC ¹⁾	USD	5.536.051,50					-23.758,48	0,00
Summe Total Return Swaps								179.998,36	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	23.956.780,64					23.956.780,64	2,12	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	248,02					169,74	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	10.233,81					1.305,30	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.108,93					1.297,45	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	8.002.951,87					48.971,29	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	1.050,57					10,54	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	4.922.739,44					4.558.514,16	0,40	
Summe der Bankguthaben								28.567.049,12	2,52
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								28.567.049,12	2,52

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	34.218,45					34.218,45	0,00
Zinsansprüche	EUR	1.063.282,30					1.063.282,30	0,09

UniMultiAsset: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
	Forderungen aus Anteilsatz	EUR	2.708.437,04				2.708.437,04	0,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.805.937,79	0,33

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-151.759,49				-151.759,49	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR	-1.022.807,69				-1.022.807,69	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-204.637,38				-204.637,38	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten

Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.379.204,56	-0,12
---	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Fondsvermögen

Fondsvermögen							1.131.233.635,29	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	--	-------------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	61,29
Umlaufende Anteile	STK	18.457.206,888

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,21

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE0001102507	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.100.000	12.255.297,00		12.255.297,00
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.750.000	3.950.385,00		3.950.385,00
NL0011220108	0,250 % Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.950.000	3.809.814,50		3.809.814,50
US912828Z34	0,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD	25.900.000	21.313.641,71		21.313.641,71
US912810QT88	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041)	USD	13.600.000	10.590.563,94		10.590.563,94
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	11.000.000	12.228.260,00		12.228.260,00
US912810FP85	5,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031)	USD	20.800.000	20.671.011,30		20.671.011,30
BE0000291972	5,500 % Belgien v.97(2028)	EUR	8.450.000	9.354.741,50		9.354.741,50
LU1109943388	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond	EUR	24.700	535.644,20		535.644,20
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				94.709.359,15		94.709.359,15

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,840200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
B) 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

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US9128285Z94	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	USD		4.700.000,00	29.000.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	---------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Großbritannien

GB00BKXM4884	Goldman Sachs International/Basket Zert. Perp.	STK		0,00	7.678,00
--------------	--	-----	--	------	----------

Schweiz

CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	STK		0,00	40.701,00
--------------	--	-----	--	------	-----------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757732	UniInstitutional EM Bonds Spezial (0,65 %)	ANT		0,00	346.879,00
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global I (1,20 %)	ANT		0,00	26.305,00

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0115904467	UniEM Global A (1,55 %) ¹⁾	ANT		30.373,00	661.411,00
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets (0,90 %) ¹⁾	ANT		0,00	604.149,00
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT		0,00	120.828,00
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ¹⁾	ANT		0,00	39.331,00
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ¹⁾	ANT		0,00	84.066,00

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00BJ5JPH63	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF (0,00 %)	ANT		697.211,00	2.419.997,00
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)	ANT		0,00	2.159,00

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) USD/EUR Devisenkurs	USD	174.474
----------------------------------	-----	---------

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	4.205
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	4.538

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	6.331
CAD	EUR	10.149
CHF	EUR	8.730
CNH	EUR	2.452
GBP	EUR	13.261
HKD	EUR	13.197
JPY	EUR	19.976
SEK	EUR	2.734

UniMultiAsset: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	USD	EUR	396.873		
	ZAR	EUR	1.483		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	11.825
CAD	EUR	18.669
CHF	EUR	16.516
CNH	EUR	4.867
GBP	EUR	24.252
HKD	EUR	26.337
JPY	EUR	39.624
SEK	EUR	5.228
USD	EUR	404.514
ZAR	EUR	3.070

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	15.170
INR / USD	INR	648.851
KRW / USD	KRW	8.958.595
TWD / USD	TWD	269.674
USD / BRL	BRL	14.315
USD / INR	USD	8.500
USD / KRW	KRW	8.512.726
USD / TWD	USD	8.100

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	21
---	-----	----

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	23
---	-----	----

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	12
---	-----	----

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	32
---	-----	----

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BAR Defensive Risk Premia/Strategie BAR Defensive Risk Premia 26.09.24	EUR	101
---	-----	-----

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
5,500 % Belgien v.97(2028)	EUR	4.991
3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	6.400
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	6.371
DWS Investment S.A.	EUR	5.028
Invesco Investment Management Ltd.	EUR	4.574
0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.728

UniMultiAsset: Exklusiv

WKN A2H9A0
ISIN DE000A2H9A01

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	0,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD	16.288		

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

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	61,29
Umlaufende Anteile	STK	18.457.206,888

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	94.709.359,15	n.a.	179.998,36
in % des Fondsvermögen	8,37 %	n.a.	0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	71.945.079,91	n.a.	139.897,03
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Deutschland
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.208.912,00	n.a.	63.859,81
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Deutschland
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	UBS AG, Zürich
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.196.284,04	n.a.	-23.758,48
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	Schweiz
4. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.823.439,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	535.644,20	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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.	179.998,36
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	94.709.359,15	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA A+ A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB BB- B+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR GBP HKD JPY USD	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	2.022.036,76	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
unbefristet	99.182.505,81	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	66.956,85	n.a.	530,82
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds			
	33.473,50	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	33.473,50	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %

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

8,61 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Banco de Sabadell S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.829.412,40
2. Name	Yancoal Australia Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.192.561,43
3. Name	Crowdstrike Holdings Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.120.750,21
4. Name	Drax Group PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.499.331,81
5. Name	ASICS Corp.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.484.356,39
6. Name	Country Garden Holdings Co. Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.309.071,25
7. Name	Trane Technologies PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.976.457,47
8. Name	AON PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.098.918,61
9. Name	Hess Corp.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.758.723,67
10. Name	Want Want China Holdings Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.002.929,37

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	101.204.542,57

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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

100 %

- 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, 2. April 2024

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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
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

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
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.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
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