



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

## zum 30. September 2023

### UniAnlageMix: Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAnlageMix: Konservativ	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 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 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

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 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global 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.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber eine mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit

verbundenen Sorgen um die Schuldenfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

## Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

WKN A2PBDK  
ISIN LU1953916704

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,89	4,81	-4,49	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Luxemburg	57,84 %
Irland	20,75 %
Deutschland	5,87 %
Frankreich	2,50 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,96 %
Europäische Gemeinschaft	1,64 %
Österreich	1,02 %
Japan	0,34 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,92 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,54 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,09 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,27 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,18 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investmentfondsanteile	84,28 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	2,63 %
Banken	2,37 %
Verbraucherdienste	1,96 %
Sonstiges	0,68 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,92 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,54 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,09 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,27 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,18 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	25.880.155,15
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 26.456.874,52)	
Bankguthaben	1.483.408,72
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	152.492,40
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	23.486,63
Zinsforderungen	17.295,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18.705,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	247,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.144.251,46
	<b>29.720.042,67</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-123.529,31
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-8.142,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.394.860,78
Sonstige Passiva	-29.715,26
	<b>-1.556.247,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>28.163.794,79</b>
Umlaufende Anteile	298.071,232
Anteilwert	94,49 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

EU000A3K7MW2	1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	0	0	300.000	90,3540	271.062,00	0,96
EU000A2SCAE8	2,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	0	200.000	95,8490	191.698,00	0,68
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	300.000	92,6130	277.839,00	0,99
DE000A3MQUF0	2,750 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	300.000	97,4050	292.215,00	1,04
AT0000A32458	2,900 % Österreich Reg.S. v.23(2033)	0	0	300.000	95,6730	287.019,00	1,02
DE000SHFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	0	0	200.000	92,0650	184.130,00	0,65
						<b>1.503.963,00</b>	<b>5,34</b>

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### EUR

XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	0	0	100.000	95,4870	95.487,00	0,34
						<b>95.487,00</b>	<b>0,34</b>

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Anleihen

#### Investmentfondsanteile<sup>2)</sup>

##### Deutschland

DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity	EUR	0	31	266	126,2200	33.574,52	0,12
DE000A0M80N0	UniGlobal I	EUR	0	0	2.085	414,4600	864.149,10	3,07
						<b>897.723,62</b>	<b>3,19</b>	

##### Frankreich

FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	414	478	1.093,6800	522.779,04	1,86
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	EUR	0	0	109	1.127,1700	122.861,53	0,44
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	5	12	20	987,9900	19.759,80	0,07
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	11	26	24	1.504,3900	36.105,36	0,13
						<b>701.505,73</b>	<b>2,50</b>	

##### Irland

IE00BWFR140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund	EUR	0	324	645	108,9417	70.267,40	0,25
IE000QWXD8F2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund	EUR	616	0	616	101,0290	62.233,86	0,22
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	0	246	616	1.048,5670	645.917,27	2,29
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	789	15,7998	12.466,04	0,04
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	564	0	2.205	21,9800	48.465,90	0,17
IE00BKP5SV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	0	185	93,5800	17.312,30	0,06
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund	EUR	0	0	3.000	104,1096	312.328,80	1,11
IE00BYZTVV78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	EUR	145.184	0	145.184	4,8583	705.347,43	2,50
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	47.813	0	47.813	6,9787	315.201,76	1,12
IE00BMVYFH28	Kepler Liquid Strategies ICAV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	0	409	483	91,8150	44.346,65	0,16
IE0009VSI0P3	KLS Scopia Market Neutral Equity Fund	EUR	614	0	614	100,1580	61.497,01	0,22
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	0	0	495	99,6377	49.320,66	0,18
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	0	228	398	109,9500	43.760,10	0,16
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	0	181	171,8000	31.095,80	0,11
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	0	0	273	107,8500	29.443,05	0,10
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	0	4	11.052,9400	44.211,76	0,16
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative	EUR	0	129	251	95,6100	23.998,11	0,09
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	101	237	794	103,3900	82.091,66	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
						EUR	
IE00BNG2SW89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative EUR	121	577	121	95,3700	11.539,77	0,04
IE000YTB1A89	MAN Glg Core Economy Alternative EUR	325	0	325	100,3700	32.620,25	0,12
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS EUR	0	0	291	110,1592	32.056,33	0,11
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/ Short UCITS Fund EUR	0	0	291	112,8189	32.830,30	0,12
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund EUR	0	0	1.404	107,7600	151.295,04	0,54
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund EUR	0	252	572	137,0815	78.410,62	0,28
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund USD	0	10.776	20.398	45,8900	884.247,33	3,14
IE00BM98XS72	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund EUR	2.092	0	2.092	103,5467	216.619,70	0,77
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund EUR	0	448	247	94,0496	23.230,25	0,08
IE00BKLWXN81	Vanguard Investment Series PLC - Emerging Markets Bond Fund USD	0	1.268	11.861	108,7195	1.218.139,04	4,33
IE000SR9E9D7	Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund USD	0	0	5.720	103,5900	559.734,37	1,99
						<b>5.840.028,56</b>	<b>20,75</b>
<b>Luxemburg</b>							
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities EUR	0	329	648	1.005,0800	651.291,84	2,31
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI EUR	0	0	1.299	909,4800	1.181.414,52	4,19
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World EUR	0	0	46	964,9700	44.388,62	0,16
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund EUR	104	0	345	108,3100	37.366,95	0,13
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility EUR	11	0	63	1.128,2400	71.079,12	0,25
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund EUR	0	0	151.962	10,3500	1.572.806,70	5,58
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund EUR	0	0	553	116,2400	64.280,72	0,23
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund EUR	0	0	92	136,3400	12.543,28	0,04
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return EUR	0	0	15	1.125,5600	16.883,40	0,06
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund EUR	0	874	2.157	13,7540	29.667,38	0,11
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund EUR	0	0	169	111,5200	18.846,88	0,07
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund EUR	0	347	711	118,6514	84.361,15	0,30
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund EUR	0	0	585	110,1565	64.441,55	0,23
LU2331752936	DMS-Velox Fund EUR	127	0	384	109,2170	41.939,33	0,15
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities EUR	0	0	318	116,8266	37.150,86	0,13
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds EUR	0	0	19.387	98,6100	1.911.752,07	6,79
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates EUR	0	0	11.302	93,3600	1.055.154,72	3,75
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund EUR	0	0	24	1.275,5400	30.612,96	0,11
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund EUR	0	0	13.732	139,9007	1.921.116,41	6,82
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund EUR	0	0	2	0,0100	0,02	0,00
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund EUR	0	267	595	120,9891	71.988,51	0,26
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund EUR	0	0	5.150	6,2227	32.046,91	0,11
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities EUR	0	0	7.528	101,0200	760.478,56	2,70
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund EUR	0	0	376	89,3500	33.595,60	0,12
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund EUR	0	0	385	100,1043	38.540,16	0,14
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund EUR	0	0	588	116,5834	68.551,04	0,24
LU0895903457	M&G European High Yield Credit Investment Fund EUR	0	0	3.562	142,3557	507.071,00	1,80
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund EUR	0	0	15.641	37,5662	587.572,93	2,09
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe EUR	0	3.397	7.004	12,9112	90.430,04	0,32
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium EUR	0	1.999	1.554	11,3900	17.700,06	0,06
LU2049314532	Schroder GAIA Helix EUR	0	0	286	106,6000	30.487,60	0,11
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	0	0	57.902	23,4832	1.359.724,25	4,83
LU2573689044	T Rowe Price Funds SICAV - Euro Corporate Bond Fund EUR	96.151	0	96.151	10,2500	985.547,75	3,50
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha EUR	0	2.430	1.395	12,3972	17.294,09	0,06
LU1342556849	UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable EUR	0	0	1.658	91,1000	151.043,80	0,54
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral EUR	0	0	4.214	101,7400	428.732,36	1,52
LU1131313493	UnInstitutional European Equities Concentrated EUR	0	0	3.484	198,8400	692.758,56	2,46
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund EUR	0	3.469	5.607	100,0800	561.148,56	1,99
LU0946790796	XAIA Credit Basis II EUR	0	0	510	1.147,5100	585.230,10	2,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	0	0	350	1.204,0700	421.424,50	1,50
							<b>16.288.464,86</b>	<b>57,84</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>23.727.722,77</b>	<b>84,28</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A059GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199)	EUR	0	6.059	9.809	56,3750	552.982,38	1,96
							<b>552.982,38</b>	<b>1,96</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>552.982,38</b>	<b>1,96</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>552.982,38</b>	<b>1,96</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>25.880.155,15</b>	<b>91,92</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2023		10	5	5		-6.250,00	-0,02
	Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2025		0	0	94		357.130,00	1,27
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023		10	0	10		-7.950,00	-0,03
							<b>342.930,00</b>	<b>1,22</b>
<b>USD</b>								
	EUR/USD Future Dezember 2023		13	3	10		-15.983,37	-0,06
	MSCI World Net Index Future Dezember 2023		7	0	7		-20.366,52	-0,07
							<b>-36.349,89</b>	<b>-0,13</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>306.580,11</b>	<b>1,09</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2024		0	94	-94		-159.500,05	-0,57
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		0	2	-2		5.412,34	0,02
							<b>-154.087,71</b>	<b>-0,55</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-154.087,71</b>	<b>-0,55</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>152.492,40</b>	<b>0,54</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>								
<b>JPY</b>								
	Total Return SWAP Strategie JP Japan Corporate Governance/Tokyo Overnight Average Rate ( TONA/TONAR) 07.06.24		20.948.089	0	20.948.089		25.349,17	0,09
							<b>25.349,17</b>	<b>0,09</b>
<b>USD</b>								
	Total Return SWAP Strategie JP Brazil/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 22.08.24		163.738	0	163.738		-10.187,96	-0,03
	Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 05.07.24		150.885	0	150.885		1.221,77	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML Catapult US/Strategie ML Catapult US 20.06.24		1.239.638	0	1.239.638		7.103,65	0,03
							<b>-1.862,54</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							<b>23.486,63</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>1.483.408,72</b>	<b>5,27</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>624.251,89</b>	<b>2,18</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>28.163.794,79</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniAnlageMix: Konservativ

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## **Sicherheiten**

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

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

## **Soft commissions**

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAnlageMix: Konservativ folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,68 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

## **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

## **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko**

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAnlageMix: Konservativ**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	23.486,63
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,08 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	16.382,98
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	7.103,65
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	23.486,63
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

			nicht zutreffend
--	--	--	------------------

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

			nicht zutreffend
--	--	--	------------------

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>**

1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

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

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

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

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots			nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots			nicht zutreffend
andere Konten / Depots			nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger			nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.



## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Aktionäre werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Corporate Bonds +
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Equities Concentrated
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniStruktur
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Aktien
UniInstitutional Convertibles Protect	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)