



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniStruktur

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStruktur	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

## 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 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 fondsbasierte 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.

Beste 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 „Beste 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 aufgeheitert. 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 Allzeithöchststände. 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# UniStruktur

WKN A2DHJN  
ISIN LU1529950914

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	9,59	9,19	7,87	-

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	40,86 %
Irland	39,02 %
Deutschland	3,66 %
Frankreich	3,34 %
Großbritannien	1,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,30 %
Liechtenstein	1,11 %
Niederlande	0,87 %
Schweiz	0,67 %
Belgien	0,60 %
Dänemark	0,39 %
Australien	0,24 %
Japan	0,16 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,89 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,37 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,94 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,77 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,01 %</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	84,49 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,76 %
Versorgungsbetriebe	1,56 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,98 %
Banken	0,85 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,62 %
Automobile & Komponenten	0,54 %
Hardware & Ausrüstung	0,53 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	0,44 %
Verbraucherdienste	0,41 %
Energie	0,40 %
Investitionsgüter	0,16 %
Telekommunikationsdienste	0,15 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,89 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,37 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,94 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,77 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,01 %</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 31. März 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 977.434.796,77)	1.070.611.613,06
Optionen	4.364.412,23
Bankguthaben	54.405.155,95
Sonstige Bankguthaben	2.242.159,41
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	490.816,47
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	10.969.258,86
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	44.737,71
Zinsforderungen	437.152,28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.610.255,22
Dividendenforderungen	178.868,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	109.659,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.228.369,13
	<b>1.152.692.457,91</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-927.691,92
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-508.063,85
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-26.007,65
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.431.169,85
Sonstige Passiva	-8.686.332,42
	<b>-12.579.265,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.140.113.192,22</b>
Umlaufende Anteile	10.099.711,057
Anteilwert	112,89 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	4.400.000	103,3720	4.548.368,00	0,40
XS2342060360	1,106 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	4.800.000	82,2140	3.946.272,00	0,35
XS1901055472	1,875 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2033)	5.000.000	86,5840	4.329.200,00	0,38
XS2721465271	4,875 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.600.000	107,5070	2.795.182,00	0,25
XS2551903425	4,125 % Honeywell International Inc. v.22(2034)	5.725.000	105,4900	6.039.302,50	0,53
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030) <sup>3)</sup>	2.600.000	105,5790	2.745.054,00	0,24
XS2584685387	4,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	5.000.000	103,5970	5.179.850,00	0,45
DE000SHFM881	2,875 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.23(2028)	5.000.000	100,4040	5.020.200,00	0,44
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	5.000.000	94,3970	4.719.850,00	0,41
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	3.000.000	97,4230	2.922.690,00	0,26
XS2617456582	4,375 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2028)	6.000.000	102,1140	6.126.840,00	0,54
				<b>48.372.808,50</b>	<b>4,25</b>
<b>GBP</b>					
BE0934986036	9,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.09(2024)	4.000.000	101,2970	4.740.704,34	0,42
XS1879223565	2,900 % AT & T Inc. v.18(2026)	1.500.000	94,9650	1.666.637,42	0,15
XS0969309847	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.13(2026)	2.000.000	97,3470	2.277.922,08	0,20
XS0564485273	5,125 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.10(2025)	3.900.000	100,2190	4.572.997,54	0,40
XS0148579666	6,375 % E.ON International Finance BV EMTN v.02(2032)	3.000.000	108,9440	3.823.938,22	0,34
XS0730243150	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2032)	3.800.000	98,7630	4.391.007,37	0,39
				<b>21.473.206,97</b>	<b>1,90</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
				<b>69.846.015,47</b>	<b>6,15</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
<b>EUR</b>					
BE6350791073	3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	2.100.000	100,3390	2.107.119,00	0,18
				<b>2.107.119,00</b>	<b>0,18</b>
<b>GBP</b>					
FR0010379255	5,500 % Bouygues S.A. Reg.S. v.06(2026)	1.500.000	101,5300	1.781.853,28	0,16
				<b>1.781.853,28</b>	<b>0,16</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>					
				<b>3.888.972,28</b>	<b>0,34</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2589713614	4,416 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.700.000	105,7020	1.796.934,00	0,16
XS2404028230	1,102 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2033)	3.000.000	82,8790	2.486.370,00	0,22
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	2.000.000	84,6310	1.692.620,00	0,15
				<b>5.975.924,00</b>	<b>0,53</b>
<b>USD</b>					
XS2045173395	7,043 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2024)	1.250.000	100,4070	1.162.225,67	0,10
				<b>1.162.225,67</b>	<b>0,10</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
				<b>7.138.149,67</b>	<b>0,63</b>
<b>Anleihen</b>					
				<b>80.873.137,42</b>	<b>7,12</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>						
<b>Deutschland</b>						
DE000A3ERMA3	Berenberg Guardian	EUR	14.119	99,7200	1.407.946,68	0,12
DE000AQ95N9	FP Artellium Evolution	EUR	25.900	115,5400	2.992.486,00	0,26
DE000A3CUSD7	Unithemen Blockchain	EUR	20.000	108,5800	2.171.600,00	0,19
					<b>6.572.032,68</b>	<b>0,57</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	30.001	1.128,2700	33.849.228,27	2,97
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	882	1.000,2300	882.202,86	0,08
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	939	1.596,5800	1.499.188,62	0,13
					<b>36.230.619,75</b>	<b>3,18</b>
<b>Irland</b>						
IE00BWFRC140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund	EUR	25.467	116,6575	2.970.916,55	0,26
IE000QWXD8F2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund	EUR	27.620	106,4472	2.940.071,66	0,26
IE00BZ1J0335	Ardtur European Focus Absolute Return Fund	EUR	23.350	139,3944	3.254.859,24	0,29
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund	EUR	350.000	34,5274	12.084.590,00	1,06
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	USD	1.279.146	26,8600	31.815.780,68	2,79
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	27.392	1.074,0400	29.420.103,68	2,58
IE000P8MXLM2	CIFC Global Floating Rate Credit Fund	EUR	4.500	1.167,3120	5.252.904,00	0,46
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	3.915.510	10,1047	36.637.665,28	3,21
IE00B83XD802	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	EUR	3.302.811	5,5934	18.473.943,05	1,62
IE0001214449	FTGF ClearBridge Value Fund - Class U US\$ Accumulating	USD	291.412	115,7100	31.224.449,04	2,74
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	743.593	16,1970	12.043.975,82	1,06
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	138.466	16,4122	2.272.531,69	0,20
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	273.551	22,3700	6.119.335,87	0,54
IE00BKP55V56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	32.000	90,1000	2.883.200,00	0,25
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	40.600	349,8861	13.154.343,61	1,15
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	262.000	254,0986	66.573.833,20	5,84
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund	EUR	39.000	107,0428	4.174.669,20	0,37
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	400.000	81,1520	32.460.800,00	2,85
IE0009V5I0P3	KLS Scopio Market Neutral Equity Fund	EUR	27.059	107,1970	2.900.643,62	0,25
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	55.655	102,6354	5.712.173,19	0,50
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	21.142	177,3900	3.750.379,38	0,33
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	49.442	111,6900	5.522.176,98	0,48
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	539	11.237,9700	6.057.265,83	0,53
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	25.097	106,1900	2.665.050,43	0,23
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	12.939	97,1400	1.256.894,46	0,11
IE00BWB5FJ00	MAN GLG European Mid-Cap Equity Alternative	EUR	16.162	115,0700	1.859.761,34	0,16
IE00BLKGX613	Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	42.808	102,4300	4.384.823,44	0,38
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	79.429	42.046,0000	20.435.963,57	1,79
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	34.392	113,6801	3.909.686,00	0,34
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	EUR	122.152	107,1254	13.085.581,86	1,15
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	1.250.000	8,9530	10.363.228,08	0,91
IE0003895277	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	USD	6.500	832,5235	5.011.022,09	0,44
IE000RR750A1	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund	EUR	5.000	100,3864	501.932,00	0,04
IE00BM98XS72	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund	EUR	75.585	104,2301	7.878.232,11	0,69
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	10.100	96,2182	971.803,42	0,09
IE00BKX8C696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	146.610	137,7440	18.700.479,53	1,64
IE000GLM9C31	Twelve Multi Strategy Fund	EUR	53.834	105,2200	5.664.376,65	0,50
IE0005R9E9D7	Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	USD	90.000	106,9000	8.909.158,26	0,78
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	EUR	160.000	10,4340	1.669.440,00	0,15
					<b>444.968.044,81</b>	<b>39,02</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Liechtenstein</b>						
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	60.000	98,4000	5.467.172,89	0,48
LI1317190463	Plenum European Insurance Bond Fund	EUR	70.000	102,6400	7.184.800,00	0,63
					<b>12.651.972,89</b>	<b>1,11</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	26.630	1.033,2300	27.514.914,90	2,41
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	6.979	984,9600	6.874.035,84	0,60
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	4.504	933,5600	4.204.754,24	0,37
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	34.922	122,4900	4.277.595,78	0,38
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	6.508	1.053,6400	6.857.089,12	0,60
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	71.206	143,5200	10.219.485,12	0,90
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	43.209	121,2600	5.239.523,34	0,46
LU1163202150	BlueBay Financial Capital Bond Fund	EUR	75.000	112,7500	8.456.250,00	0,74
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	15.436	134,4300	2.075.061,48	0,18
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	1.733	1.127,5900	1.954.113,47	0,17
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	226.201	14,2790	3.229.924,08	0,28
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	17.937	123,4800	2.214.860,76	0,19
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	770.062	60,3000	46.434.738,60	4,07
LU2428337831	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	25.163	101,7272	2.559.761,53	0,22
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	68.094	111,4286	7.587.619,09	0,67
LU1829331989	CT Lux Credit Opportunities	EUR	834.316	10,1453	8.464.386,11	0,74
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	40.177	107,7070	4.327.344,14	0,38
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	60.454	120,1802	7.265.373,81	0,64
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	2.778	1.363,5400	3.787.914,12	0,33
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	272	0,0100	2,72	0,00
LU0966156555	Fidelity Active Strategy - Global Fund	USD	60.000	297,1700	16.510.973,24	1,45
LU2772029646	Fidelity Active Strategy - Global Fund	USD	250	105,1800	24.349,48	0,00
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	23.339	124,6930	2.910.209,93	0,26
LU2419335554	Harris Associates U.S. Value Equity Fund	USD	263.798	127,6700	31.187.230,91	2,74
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund	EUR	13.237	1.141,2610	15.106.871,86	1,33
LU2367677288	Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund	USD	450.000	9,6400	4.017.038,61	0,35
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	170.323	47,5800	8.103.968,34	0,71
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	706.152	6,4966	4.587.587,08	0,40
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	21.104	117,1495	2.472.323,05	0,22
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	126,9436	39,62	0,00
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	56.079	90,1300	5.054.400,27	0,44
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	43.272	102,7374	4.445.652,77	0,39
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	82.361	120,4193	9.917.853,97	0,87
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	EUR	175.313	205,3400	35.998.771,42	3,16
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	EUR	277.208	13,7034	3.798.692,11	0,33
LU1844121795	Quadrige Investors - Igneo Fund	USD	307.500	75,2500	21.427.331,23	1,88
LU2613836167	Robus Short Maturity Fund	EUR	25.000	105,9400	2.648.500,00	0,23
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	31.823	107,0900	3.407.925,07	0,30
LU1293075013	Schroder ISF - EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	42.026	117,5289	4.939.269,55	0,43
LU0106259392	Schroder ISF Latin American	USD	264.187	57,5429	14.077.309,12	1,23
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund E EUR	EUR	200.000	59,3000	11.860.000,00	1,04
LU2547597836	UnilInstitutional Commodities Select	EUR	30.000	91,8100	2.754.300,00	0,24
LU1966110618	UnilInstitutional Equities Market Neutral	EUR	110.000	104,6600	11.512.600,00	1,01
LU1726239723	UnilInstitutional Global Credit I	EUR	29.431	82,8400	2.438.064,04	0,21
LU0175818722	UnilInstitutional Short Term Credit	EUR	264.076	46,0200	12.152.777,52	1,07
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	100.000	46,8800	4.688.000,00	0,41
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	242.553	103,9800	25.220.660,94	2,21
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	23.559	1.181,8700	27.843.675,33	2,44
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	8.559	1.238,5800	10.601.006,22	0,93
					<b>463.252.129,93</b>	<b>40,61</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>					<b>963.674.800,06</b>	<b>84,49</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniStruktur

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Zertifikate</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE000A059GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199)	286.422	66,0850	18.928.197,87	1,66
				<b>18.928.197,87</b>	<b>1,66</b>
<b>Großbritannien</b>					
DE000A1EK0H1	Db Etc Plc./Platin Unze (EUR) Zert. v.10(2060)	50.000	50,7300	2.536.500,00	0,22
				<b>2.536.500,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	100.000	23,7500	2.199.277,71	0,19
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	30.000	79,9900	2.399.700,00	0,21
				<b>4.598.977,71</b>	<b>0,40</b>
				<b>26.063.675,58</b>	<b>2,28</b>
				<b>26.063.675,58</b>	<b>2,28</b>
				<b>1.070.611.613,06</b>	<b>93,89</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>Wertpapiervermögen</b>					
<b>Optionen</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS Juni 2024/0,450		125.000.000		37.250,00	0,00
Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Juni 2024/0,475		150.000.000		47.850,00	0,00
Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,750		299		-9.816,17	0,00
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2024/133,00		75		36.650,00	0,00
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2024/134,00		100		24.500,00	0,00
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Juni 2024/0,475		100.000.000		31.900,00	0,00
Call on Swaption SLRA1B2D Oktober 2024/3,35		39.000.000		25.038,00	0,00
Call on Swaption SLRA1B2F Oktober 2024/4,35		39.000.000		1.716,00	0,00
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,250		299		-35.963,72	0,00
				<b>159.124,11</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>					
Call on Apple Inc. Dezember 2024/190,00		250		196.198,72	0,02
Call on Apple Inc. Dezember 2024/220,00		500		99.314,75	0,01
Call on Nasdaq 100 Index Juni 2024/19.500,00		20		361.051,95	0,03
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,625		718		249.328,64	0,02
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/97,000		718		132.975,28	0,01
Call on S&P 500 Index April 2024/5.350,00		200		325.956,11	0,03
Call on S&P 500 Index April 2024/5.400,00		550		404.898,60	0,04
Call on S&P 500 Index Juni 2024/5.400,00		100		682.933,61	0,06
Call on S&P 500 Index Juni 2024/5.450,00		250		1.284.841,19	0,11
Call on S&P 500 Index Juni 2024/5.500,00		100		378.275,77	0,03
Call on S&P 500 Index Mai 2024/5.500,00		220		302.528,01	0,03
Call on Swaption SLRA1CCM Dezember 2024/3,85		6.500.000		197.323,36	0,02
Put on S&P 500 Index Juni 2024/4.600,00		15		19.793,50	0,00
Put on Swaption SLRA1CCQ Dezember 2024/2,85		6.500.000		64.807,39	0,01
				<b>4.700.226,88</b>	<b>0,42</b>
				<b>4.859.350,99</b>	<b>0,42</b>
<b>Long-Positionen</b>					

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,875	-299		7.002,58	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2E Oktober 2024/3,85	-78.000.000		-12.012,00	0,00
	Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,375	-299		53.736,28	0,00
				<b>48.726,86</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>					
	Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,875	-1.436		-332.438,19	-0,03
	Call on Swaption SLRA1CCN Dezember 2024/4,15	-6.500.000		-118.353,09	-0,01
	Put on Swaption SLRA1CCP Dezember 2024/3	-6.500.000		-92.874,34	-0,01
				<b>-543.665,62</b>	<b>-0,05</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-494.938,76</b>	<b>-0,05</b>
<b>Optionen</b>				<b>4.364.412,23</b>	<b>0,37</b>
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2024	100		10.000,00	0,00
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	251		282.375,00	0,02
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2024	439		10.889,83	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024	19		51.355,71	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2024	338		175.760,00	0,02
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2024	250		187.500,00	0,02
				<b>717.880,54</b>	<b>0,06</b>
<b>GBP</b>					
	EUR/GBP Future Juni 2024	100		234,00	0,00
	LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Dezember 2025	64		37.127,97	0,00
				<b>37.361,97</b>	<b>0,00</b>
<b>JPY</b>					
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2024	20		77.898,05	0,01
				<b>77.898,05</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>					
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024	333		118.044,63	0,01
	CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	35		33.985,29	0,00
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2024	148		-36.548,32	0,00
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2024	77		261.161,22	0,02
				<b>376.642,82</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>				<b>1.209.783,38</b>	<b>0,10</b>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>CAD</b>					
	MON 10YR Kanada Future Juni 2024	-48		-18.281,92	0,00
				<b>-18.281,92</b>	<b>0,00</b>
<b>GBP</b>					
	LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Juni 2025	-64		-24.959,96	0,00
				<b>-24.959,96</b>	<b>0,00</b>

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>USD</b>					
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	-27		-68.159,97	-0,01
	Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2024	-100		-455.176,41	-0,04
	EUR/USD Future Juni 2024	-615		548.710,99	0,05
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2024	-265		-20.481,06	0,00
	S&P 500 Index Future Juni 2024	-125		-680.618,58	-0,06
				<b>-675.725,03</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Short-Positionen</b>			<b>-718.966,91</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Terminkontrakte</b>			<b>490.816,47</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>EUR</b>					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3770% 23.01.2027	42.100.000		41.080.963,61	3,60
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3770% 23.01.2027	-42.100.000		-40.876.059,12	-3,59
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4816% 23.01.2054	-2.000.000		-2.040.177,06	-0,18
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4816% 23.01.2054	2.000.000		1.978.316,20	0,17
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5047% 13.02.2054	-2.091.000		-2.143.459,28	-0,19
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5047% 13.02.2054	2.091.000		2.068.114,13	0,18
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6280% 23.01.2035	-9.200.000		-9.155.420,57	-0,80
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6280% 23.01.2035	9.200.000		9.045.388,76	0,79
	SWAP 2.4660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.01.2030	-34.800.000		-34.110.029,80	-2,99
	SWAP 2.4660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.01.2030	34.800.000		34.142.892,83	2,99
	SWAP 2.7386%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.01.2034	4.800.000		4.923.152,50	0,43
	SWAP 2.7386%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.01.2034	-4.800.000		-4.861.115,71	-0,43
	SWAP 2.7580%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 13.02.2034	-4.943.217		-5.006.592,26	-0,44
	SWAP 2.7580%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 13.02.2034	4.943.217		5.078.787,84	0,45
	Total Return SWAP Strategie BAR Defensive Risk Premia/Strategie BAR Defensive Risk Premia 30.01.25	29.907.018		212.108,05	0,02
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	26.611.500		-160.799,99	-0,01
				<b>176.070,13</b>	<b>0,00</b>
<b>NOK</b>					
	SWAP 3.9498%/NIBOR (NOK) 6 Monat 19.02.2029	-72.180.000		-6.287.623,77	-0,55
	SWAP 3.9498%/NIBOR (NOK) 6 Monat 19.02.2029	72.180.000		6.302.001,36	0,55
				<b>14.377,59</b>	<b>0,00</b>
<b>SEK</b>					
	SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.7902% 19.02.2029	-70.249.000		-6.116.963,28	-0,54
	SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.7902% 19.02.2029	70.249.000		6.104.396,81	0,54
				<b>-12.566,47</b>	<b>0,00</b>

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>USD</b>					
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.07.2025	-27.898.000		-25.827.997,07	-2,27
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.07.2025	27.898.000		25.678.607,54	2,25
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.07.2025	-28.000.000		-25.922.461,71	-2,27
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.07.2025	28.000.000		25.881.442,84	2,27
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.10.2024	-54.850.000		-50.690.018,85	-4,45
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.10.2024	54.850.000		50.777.958,14	4,45
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.10.2024	-54.850.000		-50.757.264,07	-4,45
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.10.2024	54.850.000		50.777.897,70	4,45
	Total Return SWAP ICE BofA 1-10 Year US Municipal Securities Index/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 19.08.25	25.485.400		328.334,27	0,03
	Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 10.03.25	5.123.565		21.238,10	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 15.01.25	9.591.400		143.130,70	0,01
	Total Return SWAP Strategie JP Defense/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 07.03.25	2.729.311		134.294,55	0,01
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	127.072.920		10.290.953,18	0,91
				<b>10.836.115,32</b>	<b>0,94</b>
	<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			<b>11.013.996,57</b>	<b>0,94</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>			<b>54.405.155,95</b>	<b>4,77</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-772.802,06</b>	<b>-0,01</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>			<b>1.140.113.192,22</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.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	16.500.000,00	18.469.784,97	1,62

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3059
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4454
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (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 März 2024. 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 finanzmathematischen 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 Anteilnehmer 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

#### **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 Anteilnehmer 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 UniStruktur folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,04 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

#### **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.

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

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

#### **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 UniStruktur**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2.628.917,10	nicht zutreffend	10.969.258,86
in % des Fondsvermögens	0,23 %	nicht zutreffend	0,96 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.628.917,10	nicht zutreffend	10.290.953,18
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Schweiz
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	212.108,05
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	167.534,28
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	164.368,80
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	134.294,55
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	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	10.290.953,18
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	349.971,41
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	328.334,27
unbefristet	2.628.917,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA AA- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	DKK EUR USD	nicht zutreffend	EUR
<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	1.400.208,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.523.483,40	nicht zutreffend	10.000.000,00
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	748,63	nicht zutreffend	1.225.668,31
in % der Bruttoerträge	44,62 %	nicht zutreffend	74,93 %
Kostenanteil des Fonds	929,06	nicht zutreffend	410.009,68
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	499,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	430,00	nicht zutreffend	410.009,68
in % der Bruttoerträge	25,63 %	nicht zutreffend	25,07 %

	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**

0,25 %

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

1. Name	UBS AG, Zürich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.000.000,00
2. Name	GN Store Nord AS
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.483.509,86
3. Name	United States of America
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	796.200,09
4. Name	Flämische Gemeinschaft
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	574.491,04
5. Name	Rheinmetall AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.125,40
6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.517,24
7. Name	Shell PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.848,14

**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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	12.923.691,77

**Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 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 31.12.2023:  
Euro 390,228 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

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
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 Anteilhaber 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Basic Emerging Markets
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix

UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniThemen Aktien  
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)