



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniStrategie: Offensiv

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStrategie: Offensiv	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

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.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

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

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Europa	35.660.599,48	14,00
Global	33.019.598,93	12,96
Asien	6.863.437,71	2,69
Indexfonds		
Global	112.612.059,66	44,21
Emerging Markets	9.623.247,86	3,78
Asien	6.373.264,28	2,50
Rentenfonds		
Europa	26.381.944,08	10,36
Mischfonds		
Global	5.932.349,64	2,33
Summe	236.466.501,64	92,82
2. Derivate	1.672.597,67	0,66
3. Bankguthaben	24.679.616,82	9,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	128.671,25	0,05
Summe	262.947.387,38	103,22
II. Verbindlichkeiten	-8.199.823,13	-3,22
III. Fondsvermögen	254.747.564,25	100,00

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

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Offensiv	
Auflegungsdatum	02.10.2000
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.436.817,292
Anteilwert (in Fondswährung)	74,12
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0M80NO	UniGlobal II (0,70 %)	ANT	22.273,00	0,00	5.568,00	EUR	509,9800	11.358.784,54	4,46
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	131.508,00	109.789,00	89.763,00	EUR	100,3400	13.195.512,72	5,18
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								24.554.297,26	9,64

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249045476	UniCommodities (1,20 %)	ANT	50.597,00	57.375,00	46.981,00	EUR	55,4200	2.804.085,74	1,10
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	9.110,00	0,00	0,00	EUR	229,1700	2.087.738,70	0,82
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	43.713,00	0,00	28.950,00	EUR	129,3000	5.652.090,90	2,22
LU0103244595	UniMarktfuhrer A (1,20 %) ²⁾	ANT	15.772,00	0,00	18.814,00	EUR	89,2500	1.407.651,00	0,55
LU0201780276	UniReserve: EURO M (0,15 %) ^{2) 3)}	ANT	1.359,00	514,00	661,00	EUR	9.703,0400	13.186.431,36	5,18
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ²⁾	ANT	54.600,00	0,00	0,00	EUR	46,8800	2.559.648,00	1,00
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								27.697.645,70	10,87

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	15.894,00	0,00	0,00	EUR	133,5060	2.121.944,36	0,83
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	1.900,00	0,00	0,00	EUR	1.372,6600	2.608.054,00	1,02
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund (1,00 %)	ANT	84.417,00	0,00	0,00	EUR	34,5274	2.914.699,53	1,14
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ²⁾	ANT	3.201,00	1.722,00	0,00	EUR	1.053,6400	3.372.701,64	1,32
IE00BK7ZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT	9.968,00	9.968,00	0,00	EUR	126,8163	1.264.104,63	0,50
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	38.121,00	0,00	0,00	EUR	59,7700	2.278.492,17	0,89
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) ²⁾	ANT	1.266,00	0,00	0,00	EUR	2.173,7300	2.751.942,18	1,08
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)	ANT	52.245,00	0,00	52.409,00	EUR	63,8957	3.338.230,85	1,31
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	51.782,00	0,00	0,00	EUR	46,4871	2.407.195,01	0,94
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	114.235,00	0,00	0,00	EUR	22,3700	2.555.436,95	1,00
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	13.623,00	0,00	0,00	USD	1.025,2400	12.933.460,99	5,08
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)	ANT	206.292,00	0,00	0,00	EUR	91,4520	18.865.815,98	7,41
IE0055BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	18.872,00	0,00	0,00	USD	552,4900	9.655.145,18	3,79
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	261.267,00	90.000,00	0,00	USD	81,8000	19.790.388,55	7,77
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,75 %)	ANT	255.883,00	0,00	0,00	EUR	37,6080	9.623.247,86	3,78
IE00BGNBW89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	10.308,00	0,00	0,00	EUR	150,1300	1.547.540,04	0,61
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	16.238,00	0,00	0,00	EUR	212,5200	3.450.899,76	1,35
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	4.664,00	0,00	0,00	EUR	368,5873	1.719.091,31	0,67
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)	ANT	21.012,00	6.952,00	0,00	EUR	205,3400	4.314.604,08	1,69
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	179.423,00	0,00	0,00	EUR	15,3262	2.749.872,78	1,08
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return (1,00 %)	ANT	7.645,00	0,00	0,00	USD	389,6626	2.758.561,52	1,08
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	11.276,00	0,00	0,00	EUR	207,5800	2.340.672,08	0,92

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)	ANT	33.750,00	0,00	0,00	JPY 19.876,2727	4.104.876,19	1,61
LU2361251064	UI I-Montrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)	ANT	23.494,00	0,00	0,00	EUR 133,1700	3.128.695,98	1,23
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	229.670,00	0,00	111.441,00	USD 99,4675	21.154.459,42	8,30
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %) ³⁾	ANT	154.552,00	0,00	0,00	EUR 43,2376	6.682.457,56	2,62
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	249.785,00	0,00	0,00	EUR 25,5150	6.373.264,28	2,50
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (0,07 %)	ANT	2.574.692,00	316.032,00	964.673,00	USD 11,4960	27.408.703,80	10,76
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							184.214.558,68	72,28
Summe der Anteile an Investmentanteilen							236.466.501,64	92,79
Summe Wertpapiervermögen							236.466.501,64	92,79

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2024	EUX	AUD	Anzahl -37			3.242,08	0,00	
EUR/CAD Future Juni 2024	CME	CAD	Anzahl -46			47.481,18	0,02	
EUR/GBP Future Juni 2024	EUX	GBP	Anzahl 10			23,40	0,00	
EUR/USD Future Juni 2024	EUX	USD	Anzahl -361			322.147,42	0,13	
Summe der Devisen-Derivate							372.894,08	0,15

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Juni 2024	SFE	AUD	Anzahl 30			94.715,39	0,04
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl -168			-216.220,00	-0,08
FTSE 100 Index Future Juni 2024	LIF	GBP	Anzahl -15			-54.317,30	-0,02
Hang Seng Index Future April 2024	HKG	HKD	Anzahl 51			-4.485,32	0,00
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl 170			27.942,40	0,01
Nasdaq 100 Index Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl 8			27.133,65	0,01
S&P 500 Index Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl 145			789.325,22	0,31
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2024	MON	CAD	Anzahl 36			113.305,76	0,04
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl 94			106.728,18	0,04
STOXX 600 Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl -99			-56.185,53	-0,02

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2024/4.625,00	EUX		Anzahl 125		EUR 3,6000	4.500,00	0,00	
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2024/4.700,00	EUX		Anzahl 160		EUR 4,5000	7.200,00	0,00	
Summe der Aktienindex-Derivate							839.642,45	0,33

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

NOK / SEK			13.000.000,00	-12.764.427,00		3.775,45	0,00
-----------	--	--	---------------	----------------	--	----------	------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on NOK/SEK April 2024/0,9840	OTC ¹⁾	NOK	30.000.000,00		EUR 0,0049	12.640,20	0,00	
Call on NOK/SEK April 2024/1,0000	OTC ¹⁾	NOK	-39.000.000,00		EUR 0,0004	-1.318,31	0,00	
Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	OTC ¹⁾	EUR	-2.800.000,00		EUR 0,0001	-322,00	0,00	
Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	OTC ¹⁾	EUR	2.800.000,00		EUR 0,0004	1.232,00	0,00	
Put on NOK/SEK April 2024/0,9740	OTC ¹⁾	NOK	-30.000.000,00		EUR 0,0007	-1.679,90	0,00	
Summe der Devisen-Derivate							14.327,44	0,00

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP LIFE NA Quality MN/LIFE NA Quality MN 14.11.24	OTC ¹⁾	USD	2.616.008,19				-34.510,79	-0,01
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	OTC ¹⁾	USD	222.308,80				480.244,49	0,19
Summe Total Return Swaps							445.733,70	0,18

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	176.196,89				176.196,89	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	1.237.169,02				747.624,50	0,29
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	1.346.096,98				921.227,06	0,36
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	63.362,89				65.161,34	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	4.760,57				607,20	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	102.048,96				119.397,40	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	3.312.704,79				391.966,49	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	97.958.953,29				599.425,86	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	43.275,39				23.980,60	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	23.362.588,44				21.634.029,48	8,49
Summe der Bankguthaben							24.679.616,82	9,69
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							24.679.616,82	9,69

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche		EUR	123.366,67				123.366,67	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	5.304,58				5.304,58	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							128.671,25	0,05

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	-7.680.243,11				-7.680.243,11	-3,01
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-7.680.243,11	-3,01

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-291.157,28				-291.157,28	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-178.683,10				-178.683,10	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-49.739,64				-49.739,64	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten

Summe sonstige Verbindlichkeiten							-519.580,02	-0,20
---	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

254.747.564,25 100,00

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

Anteilwert		EUR	74,12
Umlaufende Anteile		STK	3.436.817,292

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,66

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,840200 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange
B) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

LU2461998259	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Citi Commodities Benchmark (Regular Roll) Mono Index (ER) - Dutch TTF	STK		485,00	485,00
--------------	--	-----	--	--------	--------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %)	ANT		0,00	61.938,00
--------------	-------------------	-----	--	------	-----------

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00BW0DJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)	ANT		0,00	114.625,00
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT		0,00	11.683,00
LU1959967503	Berenberg European Small Cap (0,25 %)	ANT		42.941,00	42.941,00
LU0195949473	Franklin Templeton Investment Funds -Templeton European Small-Mid Cap Fund (0,70 %)	ANT		0,00	27.000,00
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT		0,00	19.174,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	865
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	13.542

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	6.093
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	8.445
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	2.068

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	448.839		
	Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	52.727		

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	5.544
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	19.525
Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	2.866
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	220.846
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	8.390
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	7.611
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	379.215
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	4.056
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	42.002
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	8.868
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	5.002
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	1.372
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	746.758

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	5.058
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	18.184
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	1.142
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	2.993
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	405.720
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	15.726

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	1.743
-----	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	873
-----	-----	-----

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NZD / AUD	AUD	1.500
-----------	-----	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, Russell 2000 Index/Old, S&P 500 Index	EUR	987
---	-----	-----

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	127
----------------------------------	-----	-----

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0755	EUR	14
Call on AUD/NZD März 2024/1,0660	EUR	9
Call on NOK/SEK April 2024/0,9840	EUR	192
Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9800	EUR	264
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9725	EUR	576
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	263
Call on NOK/SEK März 2024/0,9950	EUR	225
Call on NOK/SEK November 2023/1,0050	EUR	184

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	EUR	10		
	Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8500	EUR	19		
	Put on EUR/NOK Februar 2024/11,3000	EUR	20		
	Put on EUR/NOK März 2024/11,4000	EUR	19		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	7		
	Call on NOK/SEK April 2024/1,0000	EUR	67		
	Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9900	EUR	190		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	266		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/1,0100	EUR	118		
	Call on NOK/SEK März 2024/1,0100	EUR	97		
	Call on NOK/SEK November 2023/1,0200	EUR	166		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Put on AUD/NZD Februar 2024/1,0625	EUR	6		
	Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	EUR	5		
	Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,7000	EUR	5		
	Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8000	EUR	15		
	Put on EUR/NOK Februar 2024/11,1500	EUR	20		
	Put on EUR/NOK März 2024/11,2500	EUR	18		
	Put on NOK/SEK April 2024/0,9740	EUR	127		
	Put on NOK/SEK Dezember 2023/0,9550	EUR	60		
	Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9550	EUR	252		
	Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9700	EUR	146		
	Put on NOK/SEK März 2024/0,9820	EUR	141		

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/ JPY TONAR) 06.12.24, Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 27.01.25	1.202.007
--	-----------

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	74,12
Umlaufende Anteile	STK	3.436.817,292

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	445.733,70
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,17 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	480.244,49
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
2. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-34.510,79
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	480.244,49
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-34.510,79
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	174.175,24
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	100,11 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	-196,38
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	-196,38
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	-0,11 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds 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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den
Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die
Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und
Rücknahmepreise zu diesem Fonds 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden 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 abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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 Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de