



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2023 UniAbsoluterErtrag

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAbsoluterErtrag	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	13
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 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

verbundenen Sorgen um die Schuldenfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

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

## Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

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

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniAbsoluterErtrag

Klasse A WKN A14QFP ISIN LU1206678580	Klasse -net- A WKN A14QFQ ISIN LU1206679554	Klasse I WKN A14TBZ ISIN LU1235247720
---	---	---

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,89	1,43	0,36	-
Klasse -net- A	0,74	1,13	-0,52	-
Klasse I	0,98	1,62	0,70	-

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	44,82 %
Irland	24,36 %
Deutschland	7,15 %
Frankreich	6,83 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,70 %
Mexiko	1,80 %
Niederlande	1,48 %
Italien	1,26 %
Großbritannien	1,07 %
Mazedonien	1,05 %
Schweiz	1,02 %
Schweden	0,72 %
Jungferninseln (GB)	0,69 %
Indonesien	0,54 %
Rumänien	0,36 %
Spanien	0,36 %
Singapur	0,35 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,56 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,82 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,76 %</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	73,85 %
Banken	6,33 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,18 %
Immobilien	1,99 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	1,95 %
Transportwesen	1,79 %
Energie	1,08 %
Investitionsgüter	1,07 %
Automobile & Komponenten	0,89 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,72 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,71 %
Versicherungen	0,71 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,70 %
Versorgungsbetriebe	0,69 %
Software & Dienste	0,36 %
Verbraucherdienste	0,36 %
Telekommunikationsdienste	0,18 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,56 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,82 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,76 %</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.

# UniAbsoluterErtrag

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 258.055.477,42)	264.952.793,53
Optionen	2.241.056,91
Bankguthaben	5.003.899,59
Sonstige Bankguthaben	3.043.314,69
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	407.047,09
Zinsforderungen	35.822,79
Zinsforderungen aus Wertpapieren	581.517,76
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	82.842,88
Forderungen aus Anteilverkäufen	8.105,65
Sonstige Forderungen	34.078,35
	<b>276.390.479,24</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-366.738,17
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-85.035,64
Nicht realisierte Verluste aus Swappeschäften	-162.548,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.000.028,00
Sonstige Passiva	-578.957,90
	<b>-2.193.308,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>274.197.171,00</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	102.292.446,58 EUR
Umlaufende Anteile	2.372.160,957
Anteilwert	43,12 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	170.081.568,96 EUR
Umlaufende Anteile	3.961.851,536
Anteilwert	42,93 EUR

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	1.823.155,46 EUR
Umlaufende Anteile	20.081,000
Anteilwert	90,79 EUR

# UniAbsoluterErtrag

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A2E4CQ2	0,375 % Aareal Bank AG EMTN v.19(2024) <sup>3)</sup>	1.500.000	0	1.500.000	97,5070	1.462.605,00	0,53
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,1470	981.470,00	0,36
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.000.000	99,8340	998.340,00	0,36
XS2115156270	4,279 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,8600	998.600,00	0,36
XS2345784057	4,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,3820	3.011.460,00	1,10
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	99,6070	996.070,00	0,36
XS2051914963	0,500 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,3980	963.980,00	0,35
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	99,4350	994.350,00	0,36
XS2408458227	1,625 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	2.000.000	99,6380	1.992.760,00	0,73
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000	96,4350	1.928.700,00	0,70
DE000A2NBKK3	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,7740	957.740,00	0,35
XS1729872736	4,503 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2024)	500.000	0	500.000	99,2420	496.210,00	0,18
XS2116728895	1,744 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024)	0	0	1.000.000	97,2420	972.420,00	0,35
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	400.000	0	400.000	93,5640	374.256,00	0,14
FR0014001YE4	0,750 % Iliad S.A. Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.000.000	98,4050	984.050,00	0,36
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	98,0000	1.470.000,00	0,54
XS2240494471	1,625 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,4550	974.550,00	0,36
XS2597970800	4,497 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,1140	2.002.280,00	0,73
XS1554456613	1,250 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	99,0595	990.595,00	0,36
XS1744744191	2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	0	3.000.000	96,1180	2.883.540,00	1,05
XS1819575066	0,875 % Rolfs-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.000.000	97,1980	971.980,00	0,35
XS1060842975	3,625 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,6000	996.000,00	0,36
FR001400F315	4,122 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.500.000	0	2.500.000	100,2070	2.505.175,00	0,91
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	99,4860	497.430,00	0,18
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	2.000.000	95,5000	1.910.000,00	0,70
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	99,3030	993.030,00	0,36
CH0341440334	1,500 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,6120	986.120,00	0,36
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	99,1700	991.700,00	0,36
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.000.000	98,7680	987.680,00	0,36
						<b>37.273.091,00</b>	<b>13,57</b>
						<b>37.273.091,00</b>	<b>13,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.000.000	0	2.000.000	97,9010	1.958.020,00	0,71
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	2.000.000	98,7340	1.974.680,00	0,72
XS2006909407	1,375 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	96,7500	967.500,00	0,35
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance BVI. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	2.000.000	95,0940	1.901.880,00	0,69
XS2650760411	6,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Dte. Lufthansa AG Reg.S. Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,8100	988.100,00	0,36
XS2663081169	6,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Dte. Post AG Reg.S. Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,5200	975.200,00	0,36
XS2650797843	7,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Infineon Technologies AG Reg.S. Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,0500	990.500,00	0,36
XS2678838231	7,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./ING Groep NV Reg.S. Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,36
XS2650784353	7,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Siemens AG Reg.S. Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1700	991.700,00	0,36
DE000CZ40N04	0,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	96,8750	968.750,00	0,35
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	98,1130	981.130,00	0,36
DE000A3T0X97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,8210	938.210,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
							EUR	
DE000DJ41K88	6,500 % DZ BANK AG/AXA S.A. Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,6700	996.700,00	0,36	
DE000DJ41K96	6,500 % DZ BANK AG/Merck KGaA Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,6300	996.300,00	0,36	
DE000MS8JUT5	6,000 % Morgan Stanley & Co. International Plc./Dte. Börse AG Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,4300	994.300,00	0,36	
XS1568874983	3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	3.000.000	98,5000	2.955.000,00	1,08	
XS1562623584	2,625 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,1450	1.982.900,00	0,72	
DE000HC87ZZ7	6,500 % UniCredit Bank AG/Neste Oyj Reverse CV v.23(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,9500	999.500,00	0,36	
XS1533928971	2,250 % WPC Eurobond BV v.17(2024)	140.000	0	140.000	97,6610	136.725,40	0,05	
						<b>23.697.095,40</b>	<b>8,61</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>23.697.095,40</b>	<b>8,61</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>60.970.186,40</b>	<b>22,18</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus	EUR	35.600	0	35.600	150,3900	5.353.884,00	1,95
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity	EUR	0	7.935	8.590	126,2200	1.084.229,80	0,40
						<b>6.438.113,80</b>	<b>2,35</b>	
<b>Frankreich</b>								
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	0	0	10.011	1.127,1700	11.284.098,87	4,12
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	0	614	665	987,9900	657.013,35	0,24
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	0	800	866	1.504,3900	1.302.801,74	0,48
						<b>13.243.913,96</b>	<b>4,84</b>	
<b>Irland</b>								
IE00BWFRC140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund	EUR	0	31.782	24.075	108,9417	2.622.771,43	0,96
IE000QWXD8F2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund	EUR	23.947	0	23.947	101,0290	2.419.341,46	0,88
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	1.007.061	15,1470	15.253.952,97	5,56
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	35.290	73.827	15,7998	1.166.451,83	0,43
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	0	11.384	144.965	21,9800	3.186.330,70	1,16
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	5.645	11.915	93,5800	1.115.005,70	0,41
IE00BMVFYH28	Kepler Liquid Strategies Icaav-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	0	28.850	19.150	91,8150	1.758.257,25	0,64
IE0009VSIOP3	KLS Scopia Market Neutral Equity Fund	EUR	22.934	0	22.934	100,1580	2.297.023,57	0,84
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	0	14.055	31.175	99,6377	3.106.205,30	1,13
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	3.020	11.488	15.455	109,9500	1.699.277,25	0,62
IE00B3LJV697	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	0	16.913	171,8000	2.905.653,40	1,06
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	0	7.370	18.021	107,8500	1.943.564,85	0,71
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	124	283	11.052,9400	3.127.982,02	1,14
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	19.329	16.501	95,6100	1.577.660,61	0,58
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	4.233	24.284	30.520	103,3900	3.155.462,80	1,15
IE000YTB1A89	MAN Glg Core Economy Alternative	EUR	6.767	5.939	13.196	100,3700	1.324.482,52	0,48
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	0	5.040	21.673	110,1592	2.387.480,34	0,87
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	0	0	0	184,4242	8,30	0,00
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	EUR	0	1.247	24.318	112,8189	2.743.530,01	1,00
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund	EUR	42.785	58.000	42.785	107,7600	4.610.511,60	1,68
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund	EUR	0	21.950	22.886	137,0815	3.137.247,21	1,14
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits Icaav-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	0	18.503	6.497	94,0496	611.040,32	0,22
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF	USD	53.200	0	53.200	54,3150	2.729.603,25	1,00
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	EUR	0	0	16.500	115,9500	1.913.175,00	0,70
						<b>66.792.019,69</b>	<b>24,36</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	0	1.069	2.840	964,9700	2.740.514,80	1,00
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	0	6.703	22.749	108,3100	2.463.944,19	0,90
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	1.233	4.135	1.128,2400	4.665.272,40	1,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	0	15.093	36.444	116,2400	4.236.250,56	1,54
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	4.151	8.563	136,3400	1.167.479,42	0,43
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	0	467	1.037	1.125,5600	1.167.205,72	0,43
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	0	181.088	141.760	13,7540	1.949.767,04	0,71
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	0	0	15.511	111,5200	1.729.786,72	0,63
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	0	56.184	118,6514	6.666.310,26	2,43
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	0	12.246	42.675	110,1565	4.700.928,64	1,71
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	0	4.170	25.179	109,2170	2.749.974,84	1,00
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	9.581	20.173	116,8266	2.356.743,00	0,86
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	652	1.513	1.275,5400	1.929.892,02	0,70
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	399	0,0100	3,99	0,00
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	0	22.072	23.891	120,9891	2.890.550,59	1,05
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	0	171.333	375.382	6,2227	2.335.889,57	0,85
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	1	119,9326	110,05	0,00
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	15.358	111,1473	1.707.000,23	0,62
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	1.282	35.145	89,3500	3.140.205,75	1,15
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	0	0	36.744	100,1043	3.678.232,40	1,34
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	57.361	116,5834	6.687.340,41	2,44
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	300.202	324.951	12,9112	4.195.507,35	1,53
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	0	0	22.000	74,5200	1.548.686,95	0,56
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium	EUR	0	196.959	58.038	11,3900	661.052,82	0,24
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	0	7.551	18.204	106,6000	1.940.546,40	0,71
LU1429039461	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	EUR	0	0	0	118,4300	23,69	0,00
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	0	114.264	52.095	12,3972	645.832,13	0,24
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	0	0	70.773	121,3800	8.590.426,74	3,13
LU1966110618	UnilInstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	80.000	101,7400	8.139.200,00	2,97
LU1099836758	UnilInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	20.200	40.000	141,3300	5.653.200,00	2,06
LU0262776809	UniOpti4	EUR	264.034	158.748	205.286	96,7500	19.861.420,50	7,24
LU2486848448	Unithemen Aktien	EUR	0	0	10.000	110,1200	1.101.200,00	0,40
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	0	0	100.000	47,5300	4.753.000,00	1,73
							<b>116.053.499,18</b>	<b>42,30</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>202.527.546,63</b>	<b>73,85</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions Total Return Zert. v.21(2199)	EUR	800	0	800	1.033,0000	826.400,00	0,30
							<b>826.400,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>826.400,00</b>	<b>0,30</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Niederlande</b>								
XS2052362527	BNP Paribas Issuance BV/BNP Paribas Rolling Futures G0 HG Index Zert. v.19(2024)	USD	0	0	5.000	133,1000	628.660,50	0,23
							<b>628.660,50</b>	<b>0,23</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>628.660,50</b>	<b>0,23</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>1.455.060,50</b>	<b>0,53</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>264.952.793,53</b>	<b>96,56</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Swaption SL1V4WN1 Dezember 2023/3,559			0	0	270.000.000		1.049.760,00	0,38
Call on Swaption SL5N545U Juli 2025/0,246			0	0	8.550.000		4.300.077,15	1,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/4.000,00	500	0	500		284.000,00	0,10	
	Put on Swaption SL1V4WN4 Dezember 2023/2,759	0	0	270.000.000		810,00	0,00	
						<b>5.634.647,15</b>	<b>2,05</b>	
<b>USD</b>								
	Call on Swaption SL0LD8C0 November 2024/1,814	0	0	155.000.000		3.847.180,24	1,40	
	Call on Swaption SL5K620H November 2024/1,87	0	0	155.000.000		3.809.843,19	1,39	
	Put on S&P 500 Index Dezember 2023/4.300,00	60	0	60		612.129,23	0,22	
	Put on Swaption SL0LD8CF November 2024/1,114	0	0	155.000.000		48.172,11	0,02	
	Put on Swaption SL5K620K November 2024/1,17	0	0	155.000.000		47.440,02	0,02	
						<b>8.364.764,79</b>	<b>3,05</b>	
<b>Long-Positionen</b>							<b>13.999.411,94</b>	<b>5,10</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Call on Swaption SL1V4WN2 Dezember 2023/3,809	0	0	-270.000.000		-500.580,00	-0,18	
	Call on Swaption SL5N545T Juli 2025/0,496	0	0	-8.550.000		-3.914.822,70	-1,43	
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/3.700,00	0	500	-500		-104.000,00	-0,04	
	Put on Swaption SL1V4WN3 Dezember 2023/2,909	0	0	-270.000.000		-1.620,00	0,00	
						<b>-4.521.022,70</b>	<b>-1,65</b>	
<b>USD</b>								
	Call on Swaption SL0LD8CD November 2024/2,114	0	0	-155.000.000		-3.468.831,48	-1,27	
	Call on Swaption SL5K620I November 2024/2,17	0	0	-155.000.000		-3.431.201,59	-1,25	
	Put on S&P 500 Index Dezember 2023/4.000,00	0	60	-60		-225.580,96	-0,08	
	Put on Swaption SL0LD8CE November 2024/1,314	0	0	-155.000.000		-56.225,20	-0,02	
	Put on Swaption SL5K620J November 2024/1,37	0	0	-155.000.000		-55.493,10	-0,02	
						<b>-7.237.332,33</b>	<b>-2,64</b>	
<b>Short-Positionen</b>							<b>-11.758.355,03</b>	<b>-4,29</b>
<b>Optionen</b>								
							<b>2.241.056,91</b>	<b>0,81</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	140	125	15		-27.250,01	-0,01	
						<b>-27.250,01</b>	<b>-0,01</b>	
<b>USD</b>								
	CBT 10YR US Ultra Bond Future Dezember 2023	116	111	5		-17.047,86	-0,01	
	EUR/USD Future Dezember 2023	48	25	23		-40.737,77	-0,01	
						<b>-57.785,63</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Long-Positionen</b>							<b>-85.035,64</b>	<b>-0,03</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
							<b>-85.035,64</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>								
<b>CAD</b>								
	SWAP /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA) 20.12.2024	46.000.000	0	46.000.000		31.993.908,43	11,67	
	SWAP /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA) 20.12.2024	0	46.000.000	-46.000.000		-32.102.159,83	-11,71	
						<b>-108.251,40</b>	<b>-0,04</b>	
<b>EUR</b>								
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3385% 25.03.2054	3.715.500	0	-3.715.500		-3.115.046,37	-1,14	
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3385% 25.03.2054	0	3.715.500	3.715.500		3.631.562,40	1,32	
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4672% 17.02.2053	0	0	-4.668.000		-4.083.062,44	-1,49	
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4672% 17.02.2053	0	0	4.668.000		4.662.901,33	1,70	
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9835% 25.03.2029	16.843.500	0	-16.843.500		-16.431.979,94	-5,99	
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9835% 25.03.2029	0	16.843.500	16.843.500		16.696.452,03	6,09	
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 31.03.2024	0	85.000.000	-85.000.000		-84.954.128,05	-30,98	
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 31.03.2024	85.000.000	0	85.000.000		84.799.589,55	30,93	
	SWAP 2.9689%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.03.2034	0	17.933.500	17.933.500		17.283.503,16	6,30	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
	SWAP 2.9689%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.03.2034	17.933.500	0	-17.933.500		-17.889.060,79	-6,52
	SWAP 3.0330%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033	0	0	-11.169.000		-11.347.902,36	-4,14
	SWAP 3.0330%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033	0	0	11.169.000		11.021.171,81	4,02
	Total Return SWAP ML Catapult EU/ML Catapult EU 27.06.24	5.002.318	0	5.002.318		-63.478,01	-0,02
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	0	217.800	14.866.995		-175.725,06	-0,06
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	72.765	0	16.845.345		-70.950,07	-0,03
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	72.765	0	16.845.345		-70.950,07	-0,03
	Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 13.10.23	174.000	0	14.880.000		931.500,05	0,34
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 17.04.24	8.447.780	0	8.447.780		-87.514,02	-0,03
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 08	38.323.800	0	38.323.800		-203.039,88	-0,07
	Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.24	0	9.636	23.943.150		24.750,03	0,01
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.06.24	51.246.481	71.731	51.174.750		-38.849,82	-0,01
						<b>519.743,48</b>	<b>0,20</b>
<b>JPY</b>							
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 09.04.24	510.000.000	100.000.000	410.000.000		-274.547,68	-0,10
	Total Return SWAP LiFE JP Value MN/LiFE JP Value MN 10.01.24	110.586.720	2.424.569.280	1.032.900.000		669.816,53	0,24
						<b>395.268,85</b>	<b>0,14</b>
<b>USD</b>							
	Excess Return SWAP/Bank of America Merrill Lynch Basket BACVUB1X Excess Return Strategie 10.10.23	117.633	201.413	2.916.220		52.430,03	0,02
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 09.04.24	6.800.000	0	6.800.000		100.295,96	0,03
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 30.11.23	0	1.300.000	2.400.000		-51.869,42	-0,02
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 30.11.23	700.000	0	700.000		-15.128,59	-0,01
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 30.11.23	0	0	17.000.000		26.636,65	0,01
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 30.11.23	0	0	17.000.000		-89.133,89	-0,03
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 30.11.23	0	0	8.600.000		-35.660,75	-0,01
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2033	0	0	16.044.000		14.089.537,68	5,14
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2033	0	0	-16.044.000		-15.151.830,08	-5,53
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2053	0	0	7.006.000		6.616.453,43	2,41
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2053	0	0	-7.006.000		-5.527.627,52	-2,02
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2029	0	0	11.634.000		10.431.160,23	3,80
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2029	0	0	-11.634.000		-9.898.435,91	-3,61
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2029	0	0	-11.634.000		-9.942.758,85	-3,63
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2029	0	0	11.634.000		10.431.160,23	3,80
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	0	0	-12.498.000		-11.205.582,48	-4,09
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	0	0	-12.498.000		-11.205.582,48	-4,09
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	0	0	12.498.000		10.283.483,09	3,75
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	0	0	12.498.000		10.220.721,08	3,73
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2054	0	0	2.714.000		2.433.389,58	0,89
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2054	0	0	2.714.000		2.433.389,58	0,89
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2054	0	0	-2.714.000		-1.986.873,61	-0,72
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2054	0	0	-2.714.000		-1.962.944,64	-0,72
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 20.12.2024	0	34.617.000	-34.617.000		-32.500.082,49	-11,85
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 20.12.2024	34.617.000	0	34.617.000		32.683.721,32	11,92
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 30.11.23	229.650	0	18.174.830		-205.995,55	-0,07
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Best of Sectors/Strategie Goldman Sachs Best of Sectors 13.10.23	0	27.215.500	26.643.100		-90.118,91	-0,03
	Total Return SWAP Strategie J.P. Morgan Compendium/Strategie J.P. Morgan Compendium 30.11.23	0	310.995	14.740.541		-293.770,65	-0,11
	Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 21.05.24	2.994.897	0	2.994.897		46.017,03	0,02
	Total Return SWAP Strategie LiFE NA Quality MN/Strategie LiFE NA Quality MN 15.05.24	11.288.030	5.784.730	5.503.300		305.497,82	0,11
	Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 19.07.24	3.345.830	0	3.345.830		-1.827,88	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 30.11.23	0	6.213.285	24.308.115		-857.789,43	-0,31
	Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 30.11.23	0	1.336.655	24.867.952		306.857,05	0,11
	<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					<b>-562.262,37</b>	<b>-0,22</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>244.498,56</b>	<b>0,08</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>1.839.958,05</b>	<b>0,76</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>274.197.171,00</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, 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) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,3950
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4446
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9395
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

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

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

Einzelne Anteilsklassen des Fonds unterliegen 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 30. September 2023 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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAbsoluterErtrag folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
0,77 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

für die Anteilklasse -net- A:  
0,77 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAbsoluterErtrag keine Ausschüttung für die Anteilklasse I vorgenommen.

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. beschließt die Liquidation der Anteilklasse I zum 30. November 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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



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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps <sup>1)</sup>
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	735.610,78	nicht zutreffend	-162.548,53
in % des Fondsvermögens	0,27 %	nicht zutreffend	-0,05 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>2)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	487.535,00	nicht zutreffend	611.966,98
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	The Bank of Nova Scotia	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	248.075,78	nicht zutreffend	480.478,70
2. Sitzstaat	Kanada	nicht zutreffend	Frankreich
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-9.253,81
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-35.660,75
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-103.174,94
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-175.725,06
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-380.247,27
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
8. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG, Zürich
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-550.932,38
8. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig 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)	248.075,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	893.811,17
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.215.854,58
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	335.219,94
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-175.725,06
unbefristet	487.535,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten <sup>3)</sup>	AAA AA+ BBB- BB+	nicht zutreffend	EUR
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD 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	595.379,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	190.198,49	nicht zutreffend	1.560.000,00

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps <sup>1)</sup>
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	3.581,59	nicht zutreffend	-880.774,73
in % der Bruttoerträge	52,29 %	nicht zutreffend	163,94 %
Kostenanteil des Fonds	3.267,72	nicht zutreffend	343.527,30
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.387,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	880,00	nicht zutreffend	343.527,30
in % der Bruttoerträge	12,85 %	nicht zutreffend	-63,94 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

0,28 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>4)</sup>

1. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	560.000,00
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	430.000,00
3. Name	European Investment Bank (EIB), Luxemburg
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	397.160,62
4. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	330.000,00
5. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	240.000,00
6. Name	CAE Inc., Montreal
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	190.198,49
7. Name	European Financial Stability Facility [EFSF], Luxemburg
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	118.994,55
8. Name	Cellnex Telecom S.A., Barcelona
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	76.623,15
9. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.600,73

#### 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., Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	2.345.577,54

#### 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 %

- Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:  
Euro 344,343 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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