



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniStruktur

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStruktur	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 425 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 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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. 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. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 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

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalb-jahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,14	-4,15	11,01	-

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 ¹⁾

Luxemburg	36,67 %
Irland	30,70 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,49 %
Frankreich	4,50 %
Großbritannien	1,60 %
Deutschland	1,18 %
Liechtenstein	1,07 %
Niederlande	0,89 %
Schweiz	0,82 %
Singapur	0,60 %
Kanada	0,22 %
Mexiko	0,15 %
Ungarn	0,10 %
Australien	0,07 %
Marshallinseln	0,02 %
Wertpapiervermögen	86,08 %
Optionen	1,14 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Bankguthaben	14,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,13 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	72,57 %
Verbraucherdienste	4,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,00 %
Banken	1,57 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,92 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,86 %
Telekommunikationsdienste	0,78 %
Automobile & Komponenten	0,43 %
Transportwesen	0,32 %
Software & Dienste	0,31 %
Versicherungen	0,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,21 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,21 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,18 %
Energie	0,15 %
Immobilien	0,15 %
Versorgungsbetriebe	0,09 %
Wertpapiervermögen	86,08 %
Optionen	1,14 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Bankguthaben	14,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,13 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 970.103.928,62)	996.140.645,23
Optionen	13.195.703,80
Bankguthaben	162.114.308,15
Zinsforderungen	863.276,68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	704.972,61
Dividendenforderungen	37.075,66
Forderungen aus Anteilverkäufen	59.903,44
	1.173.115.885,57
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-276.915,58
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-836.109,49
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.346.626,59
Nicht realisierte Verluste aus Swappeschäften	-185.943,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.453.894,04
Sonstige Passiva	-1.159.313,51
	-15.258.802,72
Fondsvermögen	1.157.857.082,85
Umlaufende Anteile	11.194.720,348
Anteilwert	103,43 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.000	0	15.000	48,3600	725.400,00	0,06
							725.400,00	0,06
Großbritannien								
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	10.000	0	10.000	26,7800	304.872,50	0,03
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	30.000	0	30.000	28,4050	970.116,12	0,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	35.000	0	35.000	61,5800	2.453.665,76	0,21
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	5.000	0	5.000	54,7800	311.816,94	0,03
							4.040.471,32	0,35
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	15.000	0	15.000	68,9000	703.061,22	0,06
							703.061,22	0,06
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	47.000	20.000	27.000	111,4600	3.033.078,01	0,26
CH0012032048	Roche Holding AG Genusscheine	CHF	8.000	0	8.000	260,9500	2.104.011,29	0,18
							5.137.089,30	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	10.000	0	10.000	308,7700	2.842.400,81	0,25
US6516391066	Newmont Corporation	USD	30.000	0	70.000	49,0200	3.158.795,91	0,27
							6.001.196,72	0,52
							16.607.218,56	1,43
							16.607.218,56	1,43
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)		4.400.000	0	4.400.000	101,8840	4.482.896,00	0,39
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)		10.000.000	0	10.000.000	90,3400	9.034.000,00	0,78
XS2342060360	1,106 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)		4.000.000	0	4.000.000	74,5990	2.983.960,00	0,26
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)		4.900.000	0	4.900.000	97,7140	4.787.986,00	0,41
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	5.475.000	81,6250	4.468.968,75	0,39
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)		10.000.000	0	10.000.000	99,0460	9.904.600,00	0,86
FR0014003281	0,107 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)		2.200.000	0	2.200.000	92,3710	2.032.162,00	0,18
XS1802465846	1,500 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)		7.000.000	0	7.000.000	99,7000	6.979.000,00	0,60
DE000A0D2421	2,081 % Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp.		0	0	800.000	66,0000	528.000,00	0,05
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)		2.200.000	0	2.200.000	98,7420	2.172.324,00	0,19
XS2586739729	5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)		5.400.000	0	5.400.000	98,7420	5.332.068,00	0,46
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)		0	0	1.400.000	84,2500	1.179.500,00	0,10
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. v.17(2037)		1.500.000	0	1.500.000	65,7500	986.250,00	0,09
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)		3.500.000	0	3.500.000	99,1510	3.470.285,00	0,30
XS2592301365	4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)		1.500.000	0	1.500.000	99,0120	1.485.180,00	0,13
CH1236363391	4,375 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)		4.500.000	0	4.500.000	97,6000	4.392.000,00	0,38
DE000A3E5FR9	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		500.000	0	500.000	68,6880	343.440,00	0,03
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)		1.600.000	0	1.600.000	88,0900	1.409.440,00	0,12
							65.972.059,75	5,72
USD								
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)		0	0	1.200.000	86,5540	956.133,66	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
GB0040024555	5,088 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. FRN Perp.	0	0	1.300.000	66,9380	801.062,32	0,07	
US459200KU40	4,400 % International Business Machines Corporation v.22(2032)	0	0	4.000.000	97,3620	3.585.086,99	0,31	
						5.342.282,97	0,46	
Börsengehandelte Wertpapiere						71.314.342,72	6,18	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
DE000A0DEN75	2,667 % Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp.	0	0	2.800.000	65,5000	1.834.000,00	0,16	
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	1.800.000	0	1.800.000	97,0000	1.746.000,00	0,15	
						3.580.000,00	0,31	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.580.000,00	0,31	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
USD								
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	77,5000	214.029,27	0,02	
US26441CB535	4,300 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	0	0	1.200.000	97,4305	1.076.282,79	0,09	
USU64106CD47	5,250 % Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.23(2026)	2.200.000	0	2.200.000	102,4320	2.074.476,66	0,18	
US71654QDL32	8,750 % Petróleos Mexicanos v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	93,1000	1.714.075,30	0,15	
US78016EZH34	3,970 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	0	0	2.000.000	98,7030	1.817.232,81	0,16	
USN31738AB82	5,250 % Stellantis NV Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000	99,9550	184.028,35	0,02	
US89236TKG93	4,400 % Toyota Motor Credit Corporation v.22(2024)	0	0	900.000	99,4600	824.026,51	0,07	
						7.904.151,69	0,69	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						7.904.151,69	0,69	
Anleihen						82.798.494,41	7,18	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity	EUR	0	0	9.390	131,6100	1.235.817,90	0,11
						1.235.817,90	0,11	
Frankreich								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	0	30.001	1.069,4700	32.085.169,47	2,77
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	0	0	14.009	1.105,6100	15.488.490,49	1,34
FR0014004I16	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	0	0	882	980,2000	864.536,40	0,07
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	0	0	1.246	1.311,7800	1.634.477,88	0,14
						50.072.674,24	4,32	
Irland								
IE0008365516	AXA IM US Equity QI	USD	0	0	300.000	46,1000	12.731.289,70	1,10
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	USD	500.000	0	500.000	21,4200	9.859.154,93	0,85
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	0	0	27.392	1.038,5090	28.446.838,53	2,46
IE000P8MXLM2	CIFC Global Floating Rate Credit Fund	EUR	0	0	4.500	971,7969	4.373.086,05	0,38
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	USD	0	0	2.072.000	8,7979	16.781.006,50	1,45
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	USD	200.000	0	1.000.000	37,5900	34.603.700,64	2,99
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	743.593	14,1587	10.528.310,21	0,91
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	184.874	15,5811	2.880.540,28	0,25
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	0	0	300.000	20,7900	6.237.000,00	0,54
IE00BKP5SV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	0	32.000	96,6000	3.091.200,00	0,27
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	0	0	40.600	272,7845	10.195.204,55	0,88
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	60.000	0	210.000	217,1628	45.604.188,00	3,94
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities	EUR	0	0	1.429	908,7843	1.298.652,71	0,11
IE00BMF1KX40	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	EUR	0	1.475	2.175	896,3960	1.949.661,30	0,17
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund	EUR	39.000	0	39.000	102,4184	3.994.317,60	0,34
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	650.000	250.000	400.000	78,2780	31.311.200,00	2,70
IE00BMVYFH28	Kepler Liquid Strategies ICAV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	0	0	30.101	95,4100	2.871.936,41	0,25
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	19.439	0	55.655	97,0358	5.400.527,45	0,47
IE00BFNWY275	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland	USD	0	0	800.000	11,5400	8.498.573,14	0,73
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	0	35.200	107,6563	3.789.501,76	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	0	0	20.142	109,2500	2.200.513,50	0,19
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	0	24.015	165,2400	3.968.238,60	0,34
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	0	0	49.442	107,8700	5.333.308,54	0,46
IE00BMV96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	0	577	10.808,5300	6.236.521,81	0,54
IE00BLK6XG13	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	42.678	42.808	90,1900	3.860.853,52	0,33
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	0	0	4.000	108,1000	432.400,00	0,04
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	0	0	19.075	97,5500	1.860.766,25	0,16
IE000YTB1A89	MAN Glg Core Economy Alternative	EUR	7.996	0	7.996	100,4000	802.798,40	0,07
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	0	0	62.000	28.211,0000	12.099.860,33	1,05
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	34.392	0	34.392	103,4968	3.559.461,95	0,31
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	EUR	122.152	0	122.152	111,6405	13.637.110,36	1,18
IE00BZ090894	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	830.000	400.000	430.000	11,1600	4.798.800,00	0,41
IE00B21J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund	EUR	0	0	27.433	134,0996	3.678.754,33	0,32
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	0	0	1.200.000	7,7760	8.589.892,29	0,74
IE0003895277	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	USD	0	0	6.500	783,4540	4.687.886,40	0,40
IE00030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	JPY	0	0	120.000	9.358,3646	7.768.754,44	0,67
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	0	0	20.200	100,7260	2.034.665,20	0,18
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	0	0	146.610	117,9796	15.922.847,43	1,38
IE000SR9E9D7	Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	USD	50.000	0	50.000	101,5600	4.674.583,45	0,40
IE00BDVPPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	EUR	400.000	380.000	120.000	10,7860	1.294.320,00	0,11
							351.888.226,56	30,40
Liechtenstein								
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	0	0	60.000	118,5600	6.548.467,27	0,57
LI1103215128	Plenum European Insurance Bond Fund	EUR	0	0	67.000	86,0300	5.764.010,00	0,50
							12.312.477,27	1,07
Luxemburg								
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	0	31.830	984,5700	31.338.863,10	2,71
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	0	0	6.979	867,8400	6.056.655,36	0,52
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	0	1.493	4.504	989,1700	4.455.221,68	0,38
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	3.721	0	34.922	94,9000	3.314.097,80	0,29
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	0	6.508	1.156,4600	7.526.241,68	0,65
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	0	71.206	151,2400	10.769.195,44	0,93
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	0	29.258	62.209	116,8600	7.269.743,74	0,63
LU1163202150	BlueBay Financial Capital Bond Fund	EUR	90.000	85.000	5.000	94,6800	473.400,00	0,04
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	3.036	0	15.436	133,2000	2.056.075,20	0,18
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	EUR	0	0	80.000	98,9700	7.917.600,00	0,68
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	JPY	0	0	50.000	17.750,0000	6.139.578,39	0,53
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	0	1.491	1.733	1.105,4400	1.915.727,52	0,17
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	0	0	402.494	13,6920	5.510.947,85	0,48
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	0	0	17.937	106,2500	1.905.806,25	0,16
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	55.000	0	319.532	63,8200	20.392.532,24	1,76
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	0	34.028	118,0276	4.016.243,17	0,35
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	19.283	0	65.812	108,9923	7.173.001,25	0,62
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	0	0	37.802	112,0590	4.236.054,32	0,37
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	0	42.954	110,3312	4.739.166,36	0,41
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	0	2.880	1.272,8800	3.665.894,40	0,32
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	272	0,0100	2,72	0,00
LU2009876322	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	6.000	0	6.000	969,7300	5.818.380,00	0,50
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	0	0	900.000	9,7700	8.793.000,00	0,76
LU2548830343	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	10.000	0	10.000	10,0300	100.300,00	0,01
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	0	0	30.469	116,3574	3.545.293,62	0,31
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	EUR	250.000	0	250.000	54,2200	13.555.000,00	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	0	0	1.250.000	7,9770	9.179.094,17	0,79
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	0	0	170.323	45,3200	7.719.038,36	0,67
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	0	141.028	98.965	19,1274	1.892.943,14	0,16
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	0	0	706.152	6,0798	4.293.262,93	0,37
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund	USD	90.000	0	90.000	143,3900	11.879.867,44	1,03
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	5.000	0	20.000	469,5400	9.390.800,00	0,81
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	43.355	90,5000	3.923.627,50	0,34
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	0	0	21.104	109,7394	2.315.940,30	0,20
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	0	0	0	118,4294	36,96	0,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	8.179	0	43.272	100,0275	4.328.389,98	0,37
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	82.361	116,7536	9.615.943,25	0,83
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	EUR	90.000	0	160.000	168,3400	26.934.400,00	2,33
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	0	332.728	12,3601	4.112.551,35	0,36
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	0	0	307.500	77,8500	22.037.075,39	1,90
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium	EUR	0	0	114.533	10,9600	1.255.281,68	0,11
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	0	0	31.823	109,1300	3.472.843,99	0,30
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	0	0	87.026	106,2256	9.244.389,07	0,80
LU0106259392	Schroder ISF Latin American	USD	170.000	0	170.000	48,2344	7.548.419,41	0,65
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	0	0	834.316	9,6172	8.023.783,83	0,69
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	0	0	126.645	12,9068	1.634.581,69	0,14
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund E EUR	EUR	0	0	200.000	39,6300	7.926.000,00	0,68
LU2536442739	Twelve Capital Fund - Twelve Insurance Best Ideas Fund	EUR	50.000	0	50.000	100,1100	5.005.500,00	0,43
LU1966110618	UnilInstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	110.000	100,8800	11.096.800,00	0,96
LU1726239723	UnilInstitutional Global Credit I	EUR	0	0	29.431	82,0300	2.414.224,93	0,21
LU0175818722	UnilInstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	264.076	43,9000	11.592.936,40	1,00
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	0	0	100.000	46,1700	4.617.000,00	0,40
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	242.553	98,7000	23.939.981,10	2,07
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	0	0	23.559	1.114,5200	26.256.976,68	2,27
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	0	0	8.559	1.173,8700	10.047.153,33	0,87
							424.382.864,97	36,67
Investmentfondsanteile							839.892.060,94	72,57
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A059GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199)	EUR	1.186.422	820.000	831.422	58,5350	48.667.286,77	4,20
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	USD	50.000	150.000	215.000	23,0425	4.560.561,08	0,39
CH0363893790	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Sub Total Return Index Zert. v.17(2199)	USD	7.000	3.000	4.000	981,7500	3.615.023,47	0,31
							56.842.871,32	4,90
Börsengehandelte Wertpapiere							56.842.871,32	4,90
Zertifikate							56.842.871,32	4,90
Wertpapiervermögen							996.140.645,23	86,08
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/4.450,00			4.000	0	4.000		528.000,00	0,05
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2023/4.500,00			5.500	0	5.500		346.500,00	0,03
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/4.400,00			2.700	0	2.700		1.806.300,00	0,16
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/4.500,00			3.000	0	3.000		1.050.000,00	0,09
							3.730.800,00	0,33
USD								
Call on Nasdaq 100 Index Juni 2023/14.000,00			15	0	15		382.421,98	0,03
Call on Nasdaq 100 Index Juni 2023/15.000,00			50	0	50		187.333,15	0,02
Call on Nasdaq 100 Index Mai 2023/13.800,00			30	0	30		501.518,92	0,04
Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.250,00			580	0	580		3.910.982,23	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.300,00	100	0	100		495.259,14	0,04
	Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.350,00	850	0	850		2.992.957,75	0,26
	Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.400,00	100	0	100		243.947,34	0,02
	Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.450,00	300	0	300		494.338,58	0,04
	Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.550,00	350	0	350		256.144,71	0,02
	Long-Positionen					9.464.903,80	0,81
	Optionen					13.195.703,80	1,14
	Optionen					13.195.703,80	1,14
	Terminkontrakte						
	Long-Positionen						
	EUR						
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2023	655	455	200		65.000,00	0,01
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	1.049	120	929		3.190.680,00	0,28
						3.255.680,00	0,29
	GBP						
	EUR/GBP Future Juni 2023	178	0	178		-279.036,89	-0,02
						-279.036,89	-0,02
	USD						
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2023	1.220	150	1.070		2.512.830,25	0,22
	EUR/USD Future Juni 2023	119	0	119		329.186,23	0,03
						2.842.016,48	0,25
	Long-Positionen					5.818.659,59	0,52
	Short-Positionen						
	EUR						
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023	300	1.697	-1.397		-3.065.691,22	-0,26
						-3.065.691,22	-0,26
	USD						
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	0	431	-431		-4.099.594,96	-0,35
						-4.099.594,96	-0,35
	Short-Positionen					-7.165.286,18	-0,61
	Terminkontrakte					-1.346.626,59	-0,09
	Sonstige Finanzinstrumente						
	EUR						
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	0	1.644.600	27.426.900		-334.200,07	-0,03
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.23	8.440.457	0	8.440.457		-48.002,40	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 10	1.632.167	0	38.714.401		62.699,91	0,01
						-319.502,56	-0,02
	JPY						
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	5.441.656	0	525.441.656		-240.509,19	-0,02
						-240.509,19	-0,02
	USD						
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	144.846	0	6.244.846		172.493,14	0,02
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 30.11.23	3.700.000	0	3.700.000		-93.385,17	-0,01
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 30.11.23	8.600.000	0	8.600.000		68.927,07	0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 30.11.23	17.945.180	0	17.945.180		266.267,61	0,02
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 15.01.24	9.900.800	0	9.900.800		-9.662,74	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 21.07.23	3.205.373	0	3.205.373		-30.571,67	0,00
						374.068,24	0,04
	Sonstige Finanzinstrumente					-185.943,51	0,00
	Bankguthaben - Kontokorrent					162.114.308,15	14,00
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-12.061.004,23	-1,13
	Fondsvermögen in EUR					1.157.857.082,85	100,00

- 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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6798
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2699
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniStruktur folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,06 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, 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-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-185.943,51
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	198.251,56
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	68.927,07
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	62.699,91
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-30.571,67
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-57.665,14
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE, Frankfurt
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-93.385,17
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG, Frankfurt
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-334.200,07
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	-53.318,54
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	201.575,10
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-334.200,07
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.305,84	nicht zutreffend	1.013.741,09
in % der Bruttoerträge	50,12 %	nicht zutreffend	81,92 %
Kostenanteil des Fonds	3.289,91	nicht zutreffend	223.721,58
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.203,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.086,00	nicht zutreffend	223.721,58
in % der Bruttoerträge	16,47 %	nicht zutreffend	18,08 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
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 den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), 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 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 abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter 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 EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	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
privatkunden.union-investment.de