



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 30. September 2024** **UniInstitutional European MinRisk** **Equities**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional European MinRisk Equities	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	92.426.099,68	22,00
Telekommunikationsdienste	48.343.496,08	11,51
Investitionsgüter	32.468.131,12	7,73
Banken	23.551.307,98	5,61
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	21.793.325,37	5,19
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	21.549.352,71	5,13
Software & Dienste	20.668.769,97	4,92
Energie	20.628.628,73	4,91
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	17.566.138,59	4,18
Lebensmittel, Getränke & Tabak	17.405.490,09	4,14
Versicherungen	14.851.640,94	3,54
Versorgungsbetriebe	11.977.169,76	2,85
Hardware & Ausrüstung	11.256.822,20	2,68
Groß- und Einzelhandel	9.381.973,28	2,23
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7.976.057,16	1,90
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.957.216,43	1,66
Diversifizierte Finanzdienste	6.678.202,71	1,59
Media & Entertainment	5.744.367,64	1,37
Real Estate Management & Development (New)	3.623.327,31	0,86
Sonstige ²⁾	6.073.284,57	1,45
Summe	400.920.802,32	95,45
2. Investmentanteile	10.967.712,36	2,61
3. Derivate	136.941,71	0,03
4. Bankguthaben	5.689.065,95	1,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.743.348,74	0,65
Summe	420.457.871,08	100,09
II. Verbindlichkeiten	-343.722,72	-0,09
III. Fondsvermögen	420.114.148,36	100,00

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

- 2) Werte kleiner oder gleich 0,77 %.

UnInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

	UnInstitutional European MinRisk Equities
Auflegungsdatum	31.03.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	51,13
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	4.715.668,947
Anteilwert (in Fondswährung)	89,09
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974256852	Colruyt Group NV	STK	32.496,00	0,00	0,00	EUR	41,8200	1.358.982,72	0,32
BE0003810273	Proximus S.A.	STK	116.703,00	116.703,00	0,00	EUR	7,0000	816.921,00	0,19
BE0003739530	UCB S.A.	STK	8.619,00	8.619,00	19.650,00	EUR	162,0000	1.396.278,00	0,33
								3.572.181,72	0,84

Dänemark

DK0061802139	ALK-Abelló AS	STK	70.977,00	70.977,00	0,00	DKK	171,8000	1.635.770,15	0,39
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S	STK	9.178,00	9.178,00	0,00	DKK	278,4000	342.766,81	0,08
DK0061804770	H. Lundbeck A/S	STK	175.917,00	175.917,00	0,00	DKK	43,3000	1.021.826,56	0,24
DK0060336014	Novonesis A/S	STK	28.450,00	28.450,00	0,00	DKK	482,2000	1.840.309,88	0,44
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	150.989,00	0,00	17.056,00	DKK	786,8000	15.936.433,72	3,79
								20.777.107,12	4,94

Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	26.393,00	0,00	22.027,00	EUR	135,1500	3.567.013,95	0,85
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	309.551,00	359.072,00	49.521,00	EUR	26,3900	8.169.050,89	1,94
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG	STK	16.863,00	0,00	0,00	EUR	38,1900	643.997,97	0,15
DE000A3E5D64	FUCHS SE -VZ-	STK	30.346,00	0,00	0,00	EUR	43,5800	1.322.478,68	0,31
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	100.884,00	4.897,00	8.259,00	EUR	84,4000	8.514.609,60	2,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	26.217,00	15.661,00	0,00	EUR	93,7800	2.458.630,26	0,59
DE0006599905	Merck KGaA	STK	47.304,00	5.451,00	0,00	EUR	158,0000	7.474.032,00	1,78
DE0007164600	SAP SE	STK	67.923,00	0,00	0,00	EUR	204,4000	13.883.461,20	3,30
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	35.585,00	47.324,00	11.739,00	EUR	32,7300	1.164.697,05	0,28
								47.197.971,60	11,23

Finnland

FI4000552500	Sampo OYJ	STK	60.797,00	60.797,00	0,00	EUR	41,9000	2.547.394,30	0,61
								2.547.394,30	0,61

Frankreich

FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	49.258,00	0,00	0,00	EUR	15,3100	754.139,98	0,18
FR0000120644	Danone S.A.	STK	81.759,00	7.371,00	0,00	EUR	65,3400	5.342.133,06	1,27
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	41.043,00	0,00	94.627,00	EUR	35,6300	1.462.362,09	0,35
FR0010208488	Engie S.A.	STK	89.689,00	89.689,00	0,00	EUR	15,5150	1.391.524,84	0,33
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	3.257,00	0,00	2.799,00	EUR	110,5000	359.898,50	0,09
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	55.138,00	0,00	2.744,00	EUR	103,3000	5.695.755,40	1,36
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	12.998,00	0,00	0,00	EUR	402,0500	5.225.845,90	1,24
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	STK	89.282,00	109.711,00	20.429,00	EUR	36,4600	3.255.221,72	0,77
FR0000133308	Orange S.A.	STK	549.396,00	0,00	0,00	EUR	10,2850	5.650.537,86	1,35

UnInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FR0013269123	Rubis S.C.A.	STK	57.757,00	0,00	0,00	EUR	24,5200	1.416.201,64	0,34
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	93.287,00	0,00	0,00	EUR	102,9000	9.599.232,30	2,28
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	29.414,00	29.414,00	0,00	EUR	236,2000	6.947.586,80	1,65
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	159.972,00	27.275,00	0,00	EUR	58,5000	9.358.362,00	2,23
							56.458.802,09	13,44	

Großbritannien

GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	STK	9.750,00	9.750,00	0,00	GBP	27,8400	326.328,44	0,08
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	71.323,00	0,00	2.615,00	GBP	115,8800	9.936.173,65	2,37
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group Plc.	STK	411.309,00	411.309,00	0,00	GBP	8,6780	4.291.103,03	1,02
GB00BPQY8M80	Aviva Plc.	STK	388.727,00	39.152,00	0,00	GBP	4,8360	2.260.018,96	0,54
GB0000961622	Balfour Beatty Plc.	STK	283.737,00	0,00	67.392,00	GBP	4,3080	1.469.510,70	0,35
GB00BYQJ0C66	Beazley Plc.	STK	273.199,00	273.199,00	0,00	GBP	7,6100	2.499.452,26	0,59
GB0007980591	BP Plc.	STK	1.342.892,00	210.398,00	0,00	GBP	3,9170	6.323.765,28	1,51
GB00B033F229	Centrica Plc.	STK	817.309,00	0,00	1.265.668,00	GBP	1,1665	1.146.178,11	0,27
GB0002018363	Clarkson Plc.	STK	9.849,00	0,00	0,00	GBP	36,8000	435.733,59	0,10
GB00BNC5T391	Deliveroo Holdings Plc.	STK	229.349,00	229.349,00	0,00	GBP	1,5450	425.996,89	0,10
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	STK	455.829,00	80.728,00	81.842,00	GBP	15,1650	8.310.467,41	1,98
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	STK	102.066,00	102.066,00	0,00	GBP	19,1100	2.344.892,11	0,56
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	STK	761.273,00	0,00	459.175,00	GBP	6,6920	6.124.595,96	1,46
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	STK	417.888,00	0,00	0,00	GBP	9,2050	4.624.499,93	1,10
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	STK	874.703,00	109.232,00	0,00	GBP	2,9540	3.106.362,90	0,74
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Plc.	STK	46.506,00	46.506,00	272.603,00	GBP	6,5100	363.974,59	0,09
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	5.684,00	5.684,00	0,00	GBP	45,7700	312.763,50	0,07
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	193.279,00	17.008,00	14.481,00	GBP	35,0900	8.153.594,75	1,94
GB00BVFNZH21	Rotork Plc.	STK	146.267,00	0,00	0,00	GBP	3,3340	586.263,74	0,14
GB00B1WY2338	Smiths Group Plc.	STK	136.653,00	0,00	0,00	GBP	16,7700	2.755.074,31	0,66
GB0003308607	Spectris Plc.	STK	29.862,00	0,00	23.001,00	GBP	27,2800	979.364,46	0,23
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	STK	308.283,00	308.283,00	510.464,00	GBP	7,9300	2.939.028,84	0,70
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	STK	356.769,00	252.301,00	0,00	GBP	3,5870	1.538.507,33	0,37
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	STK	327.257,00	39.597,00	0,00	GBP	10,2450	4.030.714,08	0,96
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	17.997,00	17.997,00	0,00	EUR	58,2200	1.047.785,34	0,25
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	2.937.768,00	0,00	0,00	GBP	0,7504	2.650.277,84	0,63
							78.982.428,00	18,81	

Irland

IE00BF0L3536	AIB Group Plc.	STK	377.798,00	377.798,00	0,00	EUR	5,1450	1.943.770,71	0,46
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes Plc.	STK	221.842,00	221.842,00	0,00	EUR	1,9660	436.141,37	0,10
IE0000669501	Glanbia Plc.	STK	101.770,00	0,00	0,00	EUR	15,8100	1.608.983,70	0,38
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	19.842,00	4.419,00	0,00	EUR	93,1500	1.848.282,30	0,44
							5.837.178,08	1,38	

Italien

IT0000066123	BPER Banca S.p.A.	STK	79.076,00	0,00	0,00	EUR	5,0500	399.333,80	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	885.974,00	0,00	251.763,00	EUR	3,8375	3.399.925,23	0,81
IT0005211237	Italgas S.p.A.	STK	153.208,00	81.503,00	0,00	EUR	5,4300	831.919,44	0,20
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	123.428,00	19.868,00	12.580,00	EUR	39,3650	4.858.743,22	1,16
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	41.055,00	0,00	179.954,00	EUR	10,6700	438.056,85	0,10
							9.927.978,54	2,37	

Niederlande

NL0010273215	ASML Holding NV	STK	1.091,00	992,00	4.425,00	EUR	745,6000	813.449,60	0,19
NL0011832936	Cosmo Pharmaceuticals N.V.	STK	4.606,00	4.606,00	0,00	CHF	75,1000	367.520,82	0,09
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	270.061,00	92.919,00	0,00	EUR	31,0300	8.379.992,83	1,99
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK	2.178.474,00	973.657,00	139.519,00	EUR	3,6690	7.992.821,11	1,90
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	138.356,00	31.503,20	90.217,20	EUR	29,4200	4.070.433,52	0,97
NL0010773842	NN Group NV	STK	18.352,00	0,00	38.372,00	EUR	44,7800	821.802,56	0,20
NL0015001WM6	Qiagen NV	STK	156.428,00	65.244,00	0,00	EUR	40,4700	6.330.641,16	1,51
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK	58.567,00	0,00	0,00	EUR	151,3000	8.861.187,10	2,11
							37.637.848,70	8,96	

Norwegen

NO0010096985	Equinor ASA	STK	29.841,00	0,00	35.829,00	NOK	266,7000	677.137,03	0,16
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	45.295,00	45.295,00	0,00	NOK	197,4000	760.742,34	0,18
NO0010310956	Salmar ASA	STK	31.481,00	22.428,00	0,00	NOK	553,5000	1.482.539,67	0,35
NO0010063308	Telenor ASA	STK	470.742,00	34.884,00	0,00	NOK	135,0000	5.407.006,54	1,29

UnInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
							8.327.425,58	1,98
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	STK	12.186,00	0,00	22.426,00	EUR	63,6500	775.638,90 0,18
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG	STK	90.120,00	0,00	0,00	EUR	7,4000	666.888,00 0,16
AT0000908504	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	STK	11.942,00	11.942,00	0,00	EUR	29,8500	356.468,70 0,08
							1.798.995,60	0,42
Portugal								
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	18.442,00	0,00	213.497,00	EUR	17,6400	325.316,88 0,08
PTZON0AM0006	Nos, SGPS, S.A.	STK	112.868,00	112.868,00	0,00	EUR	3,6550	412.532,54 0,10
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A.	STK	270.947,00	270.947,00	860.601,00	EUR	0,9490	257.128,70 0,06
							994.978,12	0,24
Schweden								
SE0000107203	AB Industrivärden	STK	62.230,00	62.230,00	0,00	SEK	373,3000	2.053.702,78 0,49
SE0009663826	Ambea AB	STK	60.420,00	0,00	0,00	SEK	90,0000	480.732,00 0,11
SE0006993770	Axfood AB	STK	72.948,00	72.948,00	0,00	SEK	286,2000	1.845.707,25 0,44
SE0017769995	BioGaia AB	STK	28.467,00	7.497,00	0,00	SEK	112,3000	282.618,94 0,07
SE0009922164	Essity AB	STK	102.847,00	150.554,00	47.707,00	SEK	316,9000	2.881.334,42 0,69
SE0015671995	Hemnet Group AB	STK	43.977,00	43.977,00	0,00	SEK	373,8000	1.453.264,61 0,35
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	211.757,00	211.757,00	0,00	SEK	155,2500	2.906.358,51 0,69
SE0000108227	Skf AB	STK	88.719,00	88.719,00	0,00	SEK	202,0000	1.584.337,89 0,38
SE0000242455	Swedbank AB	STK	51.464,00	51.464,00	0,00	SEK	215,3000	979.551,71 0,23
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK	410.244,00	215.291,00	0,00	SEK	76,7200	2.782.470,91 0,66
SE0005190238	Tele2 AB	STK	464.085,00	464.085,00	0,00	SEK	114,9000	4.714.084,47 1,12
SE0000667925	Telia Company AB	STK	1.368.178,00	1.368.178,00	0,00	SEK	32,8400	3.972.149,19 0,95
							25.936.312,68	6,18
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	180.567,00	0,00	0,00	CHF	48,9900	9.398.615,95 2,24
CH0432492467	Alcon AG	STK	31.041,00	0,00	0,00	CHF	84,3200	2.780.893,67 0,66
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	37.630,00	0,00	61.897,00	GBP	26,6400	1.205.173,36 0,29
CH0030170408	Geberit AG	STK	3.885,00	3.885,00	0,00	CHF	551,4000	2.276.018,91 0,54
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	30.199,00	10.171,00	15.558,00	CHF	82,5600	2.648.990,06 0,63
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	93.360,00	3.762,00	0,00	CHF	75,5600	7.494.986,83 1,78
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	588,00	588,00	1.119,00	CHF	534,6000	333.983,00 0,08
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	54.367,00	3.642,00	62.366,00	CHF	84,9600	4.907.586,40 1,17
CH0012005267	Novartis AG	STK	120.866,00	0,00	0,00	CHF	97,1500	12.475.703,25 2,97
CH1256740924	SGS S.A.	STK	47.674,00	9.618,00	0,00	CHF	94,3400	4.778.543,52 1,14
CH0038388911	Sulzer AG	STK	6.660,00	0,00	4.994,00	CHF	138,4000	979.328,52 0,23
CH0008742519	Swisscom AG	STK	14.579,00	0,00	0,00	CHF	552,5000	8.558.114,64 2,04
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	7.707,00	7.707,00	0,00	CHF	509,8000	4.174.488,53 0,99
							62.012.426,64	14,76
Spanien								
ES0132105018	Acerinox S.A. (Compañía Española para la Fabricación de Acero Inoxidable)	STK	118.514,00	10.734,00	0,00	EUR	9,6650	1.145.437,81 0,27
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	19.905,00	0,00	51.595,00	EUR	64,9200	1.292.232,60 0,31
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	23.932,00	23.932,00	0,00	EUR	13,7800	329.782,96 0,08
ES0134950F36	Faes Farma S.A.	STK	77.372,00	0,00	0,00	EUR	3,7150	287.436,98 0,07
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	493.993,00	167.882,00	0,00	EUR	13,8900	6.861.562,77 1,63
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	176.552,00	40.469,00	0,00	EUR	53,1400	9.381.973,28 2,23
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	STK	25.328,00	0,00	0,00	EUR	71,6000	1.813.484,80 0,43
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	360.436,00	39.426,00	0,00	EUR	11,8450	4.269.364,42 1,02
ES0184262212	Viscofan S.A.	STK	15.868,00	15.868,00	0,00	EUR	63,7000	1.010.791,60 0,24
							26.392.067,22	6,28
Summe Aktien							388.401.095,99	92,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	43.546,00	3.364,00	0,00	CHF	270,6000	12.519.706,33 2,98
							12.519.706,33	2,98
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere							12.519.706,33	2,98
Summe börsengehandelte Wertpapiere							400.920.802,32	95,42

Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis (0,60 %)	ANT	5.636,00	0,00	0,00	EUR	1.946,0100	10.967.712,36	2,61
--------------	---	-----	----------	------	------	-----	------------	---------------	------

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								10.967.712,36	2,61
Summe der Anteile an Investmentanteilen								10.967.712,36	2,61
Summe Wertpapiervermögen								411.888.514,68	98,03

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	EUX	EUR	Anzahl 73				128.480,00	0,03
FTSE 100 Index Future Dezember 2024	LIF	GBP	Anzahl 11				-1.653,04	0,00
Swiss Market Index Future Dezember 2024	EUX	CHF	Anzahl 8				10.114,75	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							136.941,71	0,03

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	4.850.720,70				4.850.720,70	1,15
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	62.089,60				62.089,60	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	241.081,65				256.142,85	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	316.418,53				380.402,18	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	155.903,08				139.710,62	0,03
Summe der Bankguthaben						5.689.065,95	1,34
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						5.689.065,95	1,34

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	501.730,01				501.730,01	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	1.581.689,05				1.581.689,05	0,38
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	659.929,68				659.929,68	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände						2.743.348,74	0,66

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-155.888,53				-155.888,53	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-127.315,06				-127.315,06	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-60.519,13				-60.519,13	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-343.722,72	-0,08
Fondsvermögen						420.114.148,36	100,00

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

Anteilwert	EUR	89,09
Umlaufende Anteile	STK	4.715.668,947

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

UnInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060738599	Demant AS	STK		0,00	67.548,00
DK0010272202	Genmab AS	STK		0,00	6.771,00

Deutschland

DE000A1EWWW	Cadidas AG	STK		0,00	7.461,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		0,00	2.760,00

Finnland

FI0009013403	KONE Oyj	STK		0,00	48.425,00
--------------	----------	-----	--	------	-----------

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	77.828,00
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		0,00	6.210,00
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK		0,00	11.780,00

Großbritannien

GB0006731235	Associated British Foods Plc.	STK		0,00	56.096,00
GB00B135BJ46	Savills Plc.	STK		0,00	23.664,00

Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK		24.860,00	40.378,00
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	STK		0,00	11.393,00
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	STK		0,00	23.657,00

Italien

IT0001347308	BUZZI S.p.A.	STK		0,00	15.326,00
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		0,00	405.376,00
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK		0,00	134.264,00
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	STK		0,00	140.157,00
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	STK		0,00	8.112,00

Niederlande

NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK		0,00	27.845,00
NL0015000LU4	Iveco Group NV	STK		0,00	72.610,00
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK		0,00	84.033,00

Schweden

SE0007692850	Camurus AB	STK		0,00	21.534,00
SE0000163628	Elekta AB	STK		0,00	273.725,00
SE0000114837	Trelleborg AB	STK		0,00	138.382,00

UnInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

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

Schweiz

CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	STK		0,00	9.302,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	----------

Spanien

ES0105046009	Aena SME S.A.	STK		0,00	6.269,00
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		0,00	115.526,00
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK		0,00	297.067,00
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK		0,00	96.494,00
ES0684262910	Viscofan S.A. BZR 11.06.24	STK		15.868,00	15.868,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Schweden

SE0008294953	Paradox Interactive AB	STK		0,00	24.785,00
--------------	------------------------	-----	--	------	-----------

Spanien

ES0644580957	Iberdrola S.A. BZR 17.07.24	STK		355.166,00	355.166,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	20.136
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	5.545
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	6.427

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	89,09
Umlaufende Anteile	STK	4.715.668,947

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
	0,00	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen
Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2024,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
[Besuchen Sie unsere Webseite:](http://institutional.union-investment.de)
institutional.union-investment.de