



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 Uninstitutional Multi Asset

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Institutional GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Multi Asset	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. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	10.562.780,86	4,89
Deutschland	5.249.056,17	2,43
Belgien	2.046.272,65	0,95
Österreich	1.629.470,40	0,75
Niederlande	1.534.221,00	0,71
Summe	21.021.801,08	9,73
2. Zertifikate	8.373.808,86	3,88
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	73.847.628,06	34,19
Emerging Markets	10.889.590,22	5,04
Europa	974.775,96	0,45
Großbritannien	761.988,07	0,35
Indexfonds		
Global	18.304.469,48	8,47
Emerging Markets	4.800.320,00	2,22
Rentenfonds		
Europa	26.204.607,70	12,13
Global	23.289.265,76	10,78
Emerging Markets	11.387.013,96	5,27
Mischfonds		
Global	8.814.025,58	4,08
Europa	158.077,92	0,07
Summe	179.431.762,71	83,08
4. Derivate	381.662,93	0,18
5. Bankguthaben	2.372.580,72	1,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.112.938,35	2,37
Summe	216.694.554,65	100,34
II. Verbindlichkeiten	-712.299,00	-0,34
III. Fondsvermögen	215.982.255,65	100,00

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

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Multi Asset	Uninstitutional Multi Asset FK
Auflegungsdatum	15.04.2011	02.07.2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	956.017,750	949.848,832
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	121,24	105,36
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,50	1,00
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	------------------------------------	---------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE0000291972	5,500% Belgien v.97(2028)	EUR	1.805.540,00	970.000,00	4.000.000,00	%	113,3330	2.046.272,65	0,95
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042)	EUR	2.290.998,00	1.670.000,00	5.250.000,00	%	112,5020	2.577.418,57	1,19
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030) ²⁾	EUR	3.140.000,00	1.900.000,00	6.980.000,00	%	85,0840	2.671.637,60	1,24
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.620.000,00	900.000,00	3.700.000,00	%	94,7050	1.534.221,00	0,71
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.040.000,00	1.000.000,00	4.250.000,00	%	79,8760	1.629.470,40	0,75
								10.459.020,22	4,84

USD

US912810FP85	5,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031)	USD	3.060.000,00	2.620.000,00	4.860.000,00	%	112,9063	3.180.457,75	1,47
US912810QT88	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041)	USD	1.870.000,00	1.590.000,00	3.070.000,00	%	91,4063	1.573.503,53	0,73
US9128285Z94	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	USD	2.910.000,00	2.430.000,00	4.470.000,00	%	98,1523	2.629.322,66	1,22
US912828ZN34	0,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD	3.920.000,00	3.150.000,00	6.080.000,00	%	88,1094	3.179.496,92	1,47

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe borsegehandelte Wertpapiere

10.562.780,86 **4,89**
21.021.801,08 **9,73**
21.021.801,08 **9,73**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Großbritannien

GB00BKXM4884	Goldman Sachs International/Basket Zert. Perp.	STK	3.254,00	0,00	300,00	USD	1.376,7158	4.123.937,26	1,91
								4.123.937,26	1,91

Schweiz

CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	EUR	43.652,00	0,00	13.000,00	USD	105,7600	4.249.871,60	1,97
--------------	--	-----	-----------	------	-----------	-----	----------	--------------	------

Summe Zertifikate

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

4.249.871,60 **1,97**
8.373.808,86 **3,88**
8.373.808,86 **3,88**

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ⁴⁾	ANT	286.814,00	171.394,00	96.804,00	EUR	63,8200	18.304.469,48	8,47
LU0115904467	UniEM Global A (1,55 %) ³⁾	ANT	133.027,00	107.159,00	114.283,00	EUR	81,8600	10.889.590,22	5,04
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ³⁾	ANT	2.018,00	2.208,00	310,00	EUR	10.251,2500	20.687.022,50	9,58
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets (0,90 %) ³⁾	ANT	147.869,00	33.215,00	12.724,00	EUR	36,2600	5.361.729,94	2,48

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) ³⁾	ANT	205.710,00	0,00	24.000,00	EUR	30,3000	6.233.013,00	2,89
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	74.047,00	22.156,00	32.848,00	EUR	390,9200	28.946.453,24	13,40
DE000A2QFXQ7	UniGlobal -net- FVV (0,70 %) ³⁾	ANT	725.910,00	222.061,00	148.602,00	EUR	50,7600	36.847.191,60	17,06
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT	38.576,00	0,00	14.880,00	EUR	71,0200	2.739.667,52	1,27
DE0009757732	UniInstitutional EM Bonds Spezial (0,64 %)	ANT	85.230,00	114.000,00	121.000,00	EUR	38,5500	3.285.616,50	1,52
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ³⁾	ANT	23.532,00	0,00	7.468,00	EUR	100,8800	2.373.908,16	1,10
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	64.730,00	0,00	3.326,00	EUR	85,2400	5.517.585,20	2,55
LU0220302995	UniInstitutional High Yield Bonds (0,60 %) ³⁾	ANT	129.796,00	0,00	0,00	EUR	36,1100	4.686.933,56	2,17
DE0005326599	UniInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) ³⁾	ANT	210.687,00	0,00	0,00	EUR	54,2800	11.436.090,36	5,29
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global I (1,20 %)	ANT	28.851,00	0,00	8.464,00	EUR	144,8200	4.178.201,82	1,93
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ³⁾	ANT	51.611,00	0,00	16.812,00	EUR	46,1700	2.382.879,87	1,10
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								163.870.352,97	75,85
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	372,00	0,00	88,00	EUR	989,1700	367.971,24	0,17
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	2.673,00	814,00	211,00	EUR	94,9000	253.667,70	0,12
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ³⁾	ANT	527,00	31,00	17,00	EUR	1.156,4600	609.454,42	0,28
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ³⁾	ANT	4.926,00	0,00	2.128,00	EUR	116,8600	575.652,36	0,27
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	1.275,00	149,00	0,00	EUR	133,2000	169.830,00	0,08
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ³⁾	ANT	143,00	0,00	124,00	EUR	1.105,4400	158.077,92	0,07
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	30.588,00	1.113,00	1.308,00	EUR	13,6920	418.810,90	0,19
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	1.553,00	45,00	0,00	EUR	106,2500	165.006,25	0,08
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	5.235,00	1.694,00	199,00	EUR	108,9923	570.574,69	0,26
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	2.885,00	0,00	195,00	EUR	112,0590	323.290,22	0,15
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ³⁾	ANT	2.933,00	0,00	812,00	EUR	110,3312	323.601,41	0,15
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) ³⁾	ANT	220,00	2,00	0,00	EUR	1.272,8800	280.033,60	0,13
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	8,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	0,08	0,00
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ³⁾	ANT	10.898,00	1.459,00	0,00	EUR	15,5811	169.802,83	0,08
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	14.575,00	6.323,00	729,00	EUR	20,7900	303.014,25	0,14
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) ³⁾	ANT	1.717,00	0,00	104,00	EUR	96,6000	165.862,20	0,08
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities (0,60 %)	ANT	113,00	0,00	6,00	EUR	908,7843	102.692,62	0,05
IE00BMF1KX40	IAM True Partner Volatility UCITS Fund (0,60 %)	ANT	180,00	0,00	135,00	EUR	896,3960	161.351,28	0,07
IE00BJ5JPH63	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF (0,50 %)	ANT	1.120.000,00	1.120.000,00	0,00	EUR	4,2860	4.800.320,00	2,22
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)	ANT	8.172,00	0,00	12.332,00	EUR	19,1274	156.309,11	0,07
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ³⁾	ANT	51.906,00	0,00	7.121,00	EUR	6,0798	315.578,10	0,15
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	4.408,00	1.527,00	188,00	EUR	97,0358	427.733,81	0,20
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	3.409,00	0,00	272,00	EUR	90,5000	308.514,50	0,14
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)	ANT	1.498,00	107,00	0,00	EUR	109,7394	164.389,62	0,08
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT	3.437,00	1.256,00	131,00	EUR	100,0275	343.794,52	0,16
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) ³⁾	ANT	5.291,00	0,00	518,00	EUR	116,7536	617.743,30	0,29
IE00B3LJV697	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ³⁾	ANT	1.703,00	0,00	354,00	EUR	165,2400	281.403,72	0,13
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) ³⁾	ANT	2.558,00	0,00	223,00	EUR	107,8700	275.931,46	0,13
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ³⁾	ANT	40,00	0,00	6,00	EUR	10.808,5300	432.341,20	0,20
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative (0,85 %) ³⁾	ANT	3.528,00	0,00	4.014,00	EUR	90,1900	318.190,32	0,15
IE00BNG2SW89	MAN Funds VI PLC-Man GIG Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) ³⁾	ANT	989,00	989,00	0,00	EUR	97,5500	96.476,95	0,04
IE00PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	2.613,00	2.613,00	0,00	EUR	103,4968	270.437,14	0,13
IE00QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	2.613,00	2.613,00	0,00	EUR	111,6405	291.716,63	0,14

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %) ³⁾	ANT	2.580,00	0,00	90,00	EUR 109,1300	281.555,40	0,13
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)	ANT	959,00	0,00	164,00	EUR 1.105,6100	1.060.279,99	0,49
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							15.561.409,74	7,22
Summe der Anteile an Investmentanteilen							179.431.762,71	83,07
Summe Wertpapiervermögen							208.827.372,65	96,68

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Juni 2023	EUX	JPY	Anzahl -22				-9.740,31	0,00
JPY/USD Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 50				111.617,42	0,05
Summe der Devisen-Derivate							101.877,11	0,05

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -103				-136.248,91	-0,06
MSCI World Net Index Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl -53				-157.041,10	-0,07
Summe der Aktienindex-Derivate							-293.290,01	-0,13

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			-2.000.000,00				47.232,13	0,02
CAD			-2.900.000,00				25.363,62	0,01
CHF			-1.700.000,00				-13.857,36	-0,01
CNH			-5.800.000,00				19.918,13	0,01
DKK			-3.600.000,00				986,97	0,00
GBP			-2.200.000,00				-24.054,62	-0,01
HKD			-36.800.000,00				47.208,91	0,02
JPY			-495.000.000,00				103.117,45	0,05
MXN			-7.500.000,00				-20.820,06	-0,01
SEK			-6.200.000,00				-1.377,81	0,00
THB			-12.100.000,00				12.451,86	0,01
USD			-85.400.000,00				445.733,13	0,21
ZAR			-10.300.000,00				25.677,68	0,01

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

HKD			8.000.000,00				-17.462,33	-0,01
USD			11.500.000,00				-157.143,66	-0,07

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

USD / BRL			800.000,00	-4.210.536,00			-25.706,39	-0,01
USD / INR			2.200.000,00	-180.527.380,00			5.541,99	0,00
USD / KRW			1.900.000,00	-2.361.092.000,00			77.263,39	0,04
USD / TWD			2.200.000,00	-66.074.800,00			23.002,80	0,01
Summe der Devisen-Derivate							573.075,83	0,27

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	2.118.843,58					2.118.843,58	0,98
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	116,99					116,99	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	504,14					573,93	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	5.527.165,81					38.236,02	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	10.938,59					129,93	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	915,20					633,84	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	9.990,46					268,98	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	232.226,44					213.777,45	0,10
Summe der Bankguthaben							2.372.580,72	1,10
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							2.372.580,72	1,10

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	4.857.371,10					4.857.371,10	2,25
Zinsansprüche	EUR	115.567,26					115.567,26	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	139.999,99					139.999,99	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							5.112.938,35	2,36

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-478.544,77					-478.544,77	-0,22
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-54.494,76					-54.494,76	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-156.378,86					-156.378,86	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-22.880,61					-22.880,61	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-712.299,00	-0,33
Fondsvermögen							215.982.255,65	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Uninstitutional Multi Asset FK

Anteilwert	EUR	105,36
Umlaufende Anteile	STK	949.848,832

Uninstitutional Multi Asset

Anteilwert	EUR	121,24
Umlaufende Anteile	STK	956.017,750

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE0001102507	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000		340.336,00	340.336,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					340.336,00	340.336,00

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

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	5,507400 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,459400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	89,269400 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,611500 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,679800 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,188300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,269900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.414,036701 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	33,072400 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	37,142000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	ANT		0,00	1.864,00
IE00027YVYB7	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT		0,00	2.600,00
IE00BKFYV273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT		1.349,00	2.232,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	4.680
----------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	318.642
----------------------------------	-----	---------

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	4.100
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	4.383

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.287
CAD	EUR	2.222
CHF	EUR	1.862
CNH	EUR	571
DKK	EUR	471
GBP	EUR	2.499
HKD	EUR	3.954
JPY	EUR	3.805
MXN	EUR	251
SEK	EUR	544
THB	EUR	298
USD	EUR	97.856
ZAR	EUR	387

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	2.577
CAD	EUR	4.314
CHF	EUR	3.651
CNH	EUR	1.409
DKK	EUR	1.008
GBP	EUR	5.231
HKD	EUR	7.807
JPY	EUR	7.691
MXN	EUR	606
SEK	EUR	1.122
THB	EUR	605
USD	EUR	170.288
ZAR	EUR	918

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	7.843
INR / USD	INR	287.003
KRW / USD	KRW	4.072.500
TWD / USD	TWD	118.980
USD / BRL	BRL	3.765
USD / INR	USD	1.600
USD / KRW	KRW	1.711.980
USD / TWD	USD	1.500

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e) 0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	5.193
--	-----	-------

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Uninstitutional Multi Asset	EUR	121,24
Umlaufende Anteile Uninstitutional Multi Asset	STK	956.017,750
Anteilwert Uninstitutional Multi Asset FK	EUR	105,36
Umlaufende Anteile Uninstitutional Multi Asset FK	STK	949.848,832

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.

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	340.336,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,16 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	340.336,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	340.336,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR SGD	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	414.075,53	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.783,69	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.391,65	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.391,65	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,16 %

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

1. Name	Singapur, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	258.929,49
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	84.166,86
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.979,18

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	414.075,53

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Institutional GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900SOCBTAANLVAX66

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 9,100 Millionen

Eigenmittel:
EUR 93,445 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 11344

Aufsichtsrat

André Haagmann
Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

Klaus Peter Sträßer
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Klaus Bollmann
Thomas Bossert
Nicolas Freyer
Bernhard Kraus
Harald Rieger
Leif Schönstedt

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

André Haagmann ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und der Union Investment Institutional Property GmbH sowie Mitglied des Board of Directors BEA Union Investment Management Ltd., Hong Kong.

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

Klaus Bollmann ist stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Quoniam Funds Selection SICAV.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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 das 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 Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden 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 Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
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:
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)