



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

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 Expertin 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.

Bester 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 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 Schiefelage 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 Berichtes.

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	4.425.065,12	1,25
Industrie	2.705.507,83	0,76
Gesundheitswesen	2.595.825,24	0,73
Nicht-Basiskonsumgüter	1.714.867,79	0,48
Finanzwesen	1.686.618,16	0,48
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	985.736,24	0,28
Basiskonsumgüter	973.610,89	0,27
Energie	696.154,95	0,20
Telekommunikationsdienste	663.930,16	0,19
Versorgungsbetriebe	579.170,94	0,16
Immobilien	360.883,69	0,10
Summe	17.387.371,01	4,90
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Europäische Gemeinschaft	1.198.860,00	0,34
Summe	1.198.860,00	0,34
3. Zertifikate	31.606.244,95	8,91
4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	33.686.670,67	9,50
Europa	12.864.077,45	3,63
Asien	8.834.860,75	2,49
Emerging Markets	2.243.661,30	0,63
Indexfonds		
Europa	42.572.668,26	12,00
Global	26.537.193,77	7,48
Emerging Markets	15.234.092,39	4,29
Asien	528.736,52	0,15
Rentenfonds		
Europa	56.725.017,20	15,99
Global	48.012.425,67	13,53
Emerging Markets	47.176.958,40	13,30
Mischfonds		
Global	1.193.231,93	0,34
Summe	295.609.594,31	83,32
5. Derivate	2.686.363,60	0,76
6. Bankguthaben	10.389.615,05	2,93
7. Sonstige Vermögensgegenstände	205.956,37	0,06
Summe	359.084.005,29	101,22
II. Verbindlichkeiten	-4.310.735,81	-1,22
III. Fondsvermögen	354.773.269,48	100,00

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

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	
Auflegungsdatum	29.05.2020
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	6.749.402,855
Anteilwert (in Fondswährung)	52,56
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

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 Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	------------------------------------	---------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	13.603,00	13.603,00	0,00 HKD	100,4000	160.164,79	0,05
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK	2.621,00	2.621,00	0,00 HKD	293,8000	90.306,18	0,03
							250.470,97	0,08

Dänemark

US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	STK	786,00	0,00	0,00 USD	159,1400	115.146,87	0,03
DK0060094928	Orsted A/S	STK	345,00	0,00	0,00 DKK	583,4000	27.019,41	0,01
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	9.142,00	4.243,00	0,00 DKK	199,0000	244.221,93	0,07
							386.388,21	0,11

Deutschland

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	4.724,00	1.256,00	0,00 EUR	31,2300	147.530,52	0,04
DE0005810055	Dte. Borse AG	STK	460,00	0,00	382,00 EUR	179,4500	82.547,00	0,02
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	8.617,00	8.617,00	0,00 EUR	22,3500	192.589,95	0,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	5.186,00	5.186,00	0,00 EUR	37,6800	195.408,48	0,06
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	1.568,00	0,00	0,00 EUR	70,7800	110.983,04	0,03
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	531,00	557,00	381,00 EUR	322,5000	171.247,50	0,05
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	1.413,00	1.413,00	0,00 EUR	52,9200	74.775,96	0,02
DE0007164600	SAP SE	STK	1.561,00	1.561,00	0,00 EUR	116,0600	181.169,66	0,05
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	190,00	93,00	0,00 EUR	387,0000	73.530,00	0,02
							1.229.782,11	0,34

Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	STK	5.238,00	0,00	0,00 EUR	28,1650	147.528,27	0,04
FR000131104	BNP Paribas S.A.	STK	3.190,00	3.439,00	249,00 EUR	55,2100	176.119,90	0,05
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	3.132,00	0,00	0,00 EUR	26,4700	82.904,04	0,02
FR000125338	Capgemini SE	STK	481,00	0,00	421,00 EUR	170,7500	82.130,75	0,02
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	526,00	0,00	0,00 EUR	166,0000	87.316,00	0,02
FR000121485	Kering S.A.	STK	152,00	152,00	0,00 EUR	600,0000	91.200,00	0,03
FR000120321	L'Oréal S.A.	STK	434,00	434,00	0,00 EUR	411,2500	178.482,50	0,05
							845.681,46	0,23

Grobritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	2.967,00	1.116,00	0,00 GBP	26,7800	90.455,67	0,03
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK	1.455,00	1.455,00	0,00 GBP	49,5800	82.125,34	0,02
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	STK	9.386,00	3.676,00	1.655,00 USD	69,4100	599.725,91	0,17
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	1.782,00	1.782,00	0,00 USD	59,1900	97.097,10	0,03
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	13.396,00	5.722,00	12.489,00 GBP	5,9160	90.221,70	0,03

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

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
GB0007669376	St. James's Place Plc.	STK	9.214,00	0,00	0,00	GBP 12,1100	127.028,16	0,04
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	15.171,00	15.171,00	0,00	USD 13,6500	190.632,56	0,05
GB0009465807	The Weir Group Plc.	STK	4.039,00	4.039,00	0,00	GBP 18,5900	85.479,29	0,02
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	1.668,00	1.668,00	0,00	GBP 41,9000	79.564,21	0,02
							1.442.329,94	0,41
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	33.346,00	24.680,00	0,00	HKD 82,6500	323.210,34	0,09
							323.210,34	0,09
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.258,00	0,00	1.249,00	EUR 46,4750	104.940,55	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.151,00	0,00	0,00	USD 171,3400	181.545,01	0,05
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	765,00	765,00	0,00	USD 355,4400	250.309,86	0,07
IE00BFY8C754	Steris Plc.	STK	408,00	0,00	0,00	USD 191,2800	71.842,25	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	473,00	473,00	0,00	USD 183,9800	80.109,12	0,02
							688.746,79	0,19
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	3.120,00	1.597,00	0,00	EUR 31,9400	99.652,80	0,03
IT0001157020	ERG S.p.A.	STK	1.211,00	0,00	0,00	EUR 27,9600	33.859,56	0,01
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	1.630,00	1.630,00	0,00	EUR 63,5400	103.570,20	0,03
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	2.252,00	2.252,00	0,00	EUR 38,7000	87.152,40	0,02
							324.234,96	0,09
Japan								
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	3.694,00	4.347,00	653,00	JPY 3.270,0000	83.563,16	0,02
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	776,00	0,00	0,00	JPY 14.560,0000	78.161,57	0,02
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK	706,00	706,00	0,00	JPY 15.930,0000	77.801,98	0,02
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK	3.565,00	2.852,00	0,00	JPY 4.528,0000	111.669,90	0,03
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	846,00	564,00	105,00	JPY 16.040,0000	93.873,91	0,03
							445.070,52	0,12
Kanada								
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	STK	4.534,00	5.450,00	916,00	CAD 31,0700	95.830,87	0,03
CA85472N1096	Stantec Inc.	STK	1.637,00	1.637,00	0,00	CAD 79,0100	87.985,97	0,02
CA92938W2022	WSP Global Inc.	STK	730,00	730,00	0,00	CAD 177,0300	87.912,86	0,02
							271.729,70	0,07
Luxemburg								
LU0569974404	Aperam S.A.	STK	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR 34,3700	41.244,00	0,01
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	1.028,00	1.028,00	0,00	EUR 41,7200	42.888,16	0,01
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	5.560,00	5.560,00	0,00	EUR 13,1000	72.836,00	0,02
							156.968,16	0,04
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	399,00	155,00	0,00	EUR 625,2000	249.454,80	0,07
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	1.891,00	379,00	0,00	EUR 80,1000	151.469,10	0,04
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	493,00	0,00	0,00	EUR 108,7000	53.589,10	0,02
NL0013654783	Prosus NV	STK	1.270,00	1.270,00	0,00	EUR 71,9400	91.363,80	0,03
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	4.330,00	11.921,00	7.591,00	EUR 19,6550	85.106,15	0,02
							630.982,95	0,18
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	17.561,00	0,00	0,00	NOK 77,8000	120.088,41	0,03
							120.088,41	0,03
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	1.674,00	0,00	0,00	EUR 44,6600	74.760,84	0,02
							74.760,84	0,02
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	16.287,00	0,00	0,00	EUR 5,0160	81.695,59	0,02
							81.695,59	0,02

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

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
Schweden								
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	STK	1.320,00	0,00	0,00 SEK	254,7000	29.846,60	0,01
							29.846,60	0,01
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	6.991,00	0,00	0,00 GBP	22,1300	176.127,99	0,05
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	2.306,00	0,00	0,00 CHF	145,9000	339.090,30	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	193,00	0,00	0,00 CHF	437,7000	85.140,19	0,02
							600.358,48	0,17
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	3.135,00	3.135,00	0,00 SGD	33,0000	71.649,70	0,02
							71.649,70	0,02
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	479,00	0,00	0,00 EUR	184,7000	88.471,30	0,02
ES0105544003	OPDenergy Holding S.A.	STK	17.588,00	0,00	0,00 EUR	3,7900	66.658,52	0,02
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	STK	2.338,00	2.338,00	0,00 EUR	16,6050	38.822,49	0,01
							193.952,31	0,05
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	1.434,00	1.434,00	0,00 USD	93,0200	122.793,59	0,03
							122.793,59	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	STK	795,00	0,00	0,00 USD	84,2100	61.628,42	0,02
US00766T1007	Aecom	STK	2.132,00	2.132,00	0,00 USD	84,3200	165.488,58	0,05
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	674,00	0,00	1.206,00 USD	138,3400	85.833,71	0,02
US0138721065	Alcoa Corporation	STK	1.785,00	1.785,00	0,00 USD	42,5600	69.934,27	0,02
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.579,00	1.650,00	971,00 USD	103,7300	341.756,12	0,10
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	284,00	0,00	262,00 USD	146,4900	38.298,04	0,01
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.551,00	0,00	742,00 USD	164,9000	690.840,38	0,19
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.163,00	219,00	222,00 USD	122,8300	131.502,61	0,04
US04271T1007	Array Technologies Inc.	STK	1.969,00	0,00	0,00 USD	21,8800	39.659,14	0,01
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	761,00	0,00	0,00 USD	112,3600	78.713,03	0,02
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	4.273,00	4.273,00	0,00 USD	28,8600	113.521,84	0,03
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	956,00	717,00	0,00 USD	74,1900	65.291,02	0,02
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.774,00	2.774,00	0,00 USD	50,0300	127.757,73	0,04
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK	1.826,00	0,00	0,00 USD	45,7500	76.902,79	0,02
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	675,00	675,00	0,00 USD	125,4000	77.920,46	0,02
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	560,00	121,00	294,00 USD	157,5300	81.208,51	0,02
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	STK	219,00	0,00	0,00 USD	137,2600	27.671,86	0,01
US22822V1017	Crown Castle Inc.	STK	1.229,00	519,00	0,00 USD	133,8400	151.421,67	0,04
US2358511028	Danaher Corporation	STK	1.445,00	563,00	0,00 USD	252,0400	335.264,48	0,09
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	337,00	0,00	0,00 USD	449,5500	139.462,72	0,04
US2521311074	DexCom Inc.	STK	440,00	0,00	0,00 USD	116,1800	47.058,09	0,01
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	2.270,00	1.523,00	0,00 USD	82,7300	172.877,75	0,05
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	359,00	532,00	173,00 USD	459,8100	151.957,83	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	263,00	0,00	0,00 USD	343,4200	83.144,12	0,02
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	2.036,00	0,00	0,00 USD	87,1400	163.322,32	0,05
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	295,00	295,00	0,00 USD	210,2800	57.104,48	0,02
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	STK	2.234,00	2.234,00	0,00 USD	40,8800	84.070,63	0,02
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	187,00	65,00	0,00 USD	721,0400	124.122,69	0,03
US4062161017	Halliburton Co.	STK	2.605,00	2.058,00	7.306,00 USD	31,6400	75.874,25	0,02
US4228061093	HEICO Corporation	STK	850,00	0,00	0,00 USD	171,0400	133.834,12	0,04
US4364401012	Hologic Inc.	STK	1.219,00	0,00	0,00 USD	80,7000	90.558,13	0,03
US45337C1027	Incyte Corporation	STK	1.069,00	1.069,00	0,00 USD	72,2700	71.119,06	0,02
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	2.866,00	0,00	0,00 USD	58,1800	153.497,08	0,04
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	1.725,00	1.077,00	0,00 USD	104,2900	165.608,26	0,05
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	393,00	0,00	0,00 USD	198,8900	71.954,13	0,02
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	712,00	712,00	1.331,00 USD	130,3100	85.409,85	0,02
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	693,00	0,00	0,00 USD	199,9700	127.569,93	0,04
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	586,00	0,00	0,00 USD	166,5500	89.844,70	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	513,00	0,00	473,00 USD	363,4100	171.618,64	0,05
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	3.305,00	296,00	202,00 USD	288,3000	877.134,77	0,25

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

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			
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	413,00	413,00	0,00	USD 233,1200	88.629,81	0,02
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.049,00	1.049,00	447,00	USD 277,7700	268.232,28	0,08
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK	1.552,00	0,00	0,00	USD 82,3200	117.610,83	0,03
US6826801036	Oneok Inc. [New]	STK	1.316,00	792,00	1.379,00	USD 63,5400	76.975,64	0,02
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	1.159,00	604,00	129,00	USD 199,7400	213.107,48	0,06
US73278L1052	Pool Corporation	STK	241,00	0,00	0,00	USD 342,4400	75.971,68	0,02
US7433151039	Progressive Corporation	STK	657,00	657,00	0,00	USD 143,0600	86.523,45	0,02
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	743,00	717,00	730,00	USD 124,7700	85.339,33	0,02
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	698,00	698,00	0,00	USD 127,5800	81.976,29	0,02
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.444,00	0,00	0,00	USD 166,6400	221.511,70	0,06
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	953,00	953,00	0,00	USD 199,7800	175.264,97	0,05
US8168511090	Sempra	STK	562,00	0,00	0,00	USD 151,1600	78.203,00	0,02
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	505,00	178,00	39,00	USD 464,7200	216.039,40	0,06
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK	4.496,00	0,00	0,00	USD 22,7900	94.323,70	0,03
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK	302,00	302,00	0,00	USD 303,9500	84.500,51	0,02
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	1.531,00	0,00	0,00	USD 113,0600	159.343,51	0,04
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	6.162,00	2.680,00	2.142,00	USD 62,0300	351.863,08	0,10
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	3.780,00	0,00	0,00	USD 37,2400	129.584,09	0,04
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	661,00	0,00	837,00	USD 148,6900	90.476,01	0,03
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	421,00	0,00	0,00	USD 235,0400	91.090,71	0,03
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	278,00	0,00	0,00	USD 395,7600	101.280,75	0,03
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	878,00	0,00	0,00	USD 163,1700	131.881,86	0,04
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	3.052,00	0,00	0,00	USD 46,8800	131.711,09	0,04
Summe Aktien							9.049.199,38	2,54
Verzinsliche Wertpapiere							17.339.941,01	4,84
EUR								
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 92,2200	1.198.860,00	0,34
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.198.860,00	0,34
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.198.860,00	0,34
Zertifikate								
Vereinigte Staaten von Amerika								
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v. 19(2118)	EUR	436.846,00	0,00	0,00	EUR 72,3510	31.606.244,95	8,91
Summe Zertifikate							31.606.244,95	8,91
Summe börsengehandelte Wertpapiere							50.145.045,96	14,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Finnland								
FI4000512587	Betolar Oyj	STK	17.000,00	0,00	0,00	EUR 2,7900	47.430,00	0,01
Summe Aktien							47.430,00	0,01
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							47.430,00	0,01
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
DE0009757633	UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT	48.038,00	0,00	0,00	EUR 104,0800	4.999.795,04	1,41
DE000A2AR3W0	UniInstitutional Green Bonds (0,40 %) ³⁾	ANT	139.756,00	0,00	0,00	EUR 82,7700	11.567.604,12	3,26
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							16.567.399,16	4,67
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable A (0,80 %) ^{2) 3)}	EUR ANT	57.618,00	0,00	0,00	EUR 119,0100	6.857.118,18	1,93
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A (0,60 %)	ANT	133.133,00	0,00	0,00	EUR 91,0300	12.119.096,99	3,42
LU2469139781	Unizukunft Welt (1,20 %)	ANT	7.600,00	0,00	0,00	EUR 89,7900	682.404,00	0,19
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							19.658.619,17	5,54

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

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
Gruppenfremde Investmentanteile								
LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities (0,75 %)	ANT	42.500,00	0,00	0,00	EUR 127,1930	5.405.702,50	1,52
LU0767911984	abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund (0,55 %)	ANT	1.103.988,00	537.475,00	0,00	EUR 11,1229	12.279.548,13	3,46
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	ANT	9.300,00	0,00	0,00	EUR 888,0300	8.258.679,00	2,33
LU1861138961	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI PAB ETF (0,15 %)	ANT	118.265,00	0,00	0,00	EUR 47,8670	5.660.990,76	1,60
LU1861136247	AMUNDI INDEX MSCI USA SRI PAB ETF (0,08 %)	ANT	161.143,00	0,00	55.567,00	EUR 86,8310	13.992.207,83	3,94
ATO000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World (0,40 %)	ANT	226,00	0,00	0,00	EUR 90.159,5200	20.376.051,52	5,74
IE00BD008T51	AXA IM US Enhanced Index Equity QI (0,35 %)	ANT	25.599,00	0,00	0,00	EUR 20,3700	521.451,63	0,15
LU1481202692	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Government Bond IG UCITS ETF (0,03 %)	ANT	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR 8,9270	892.700,00	0,25
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (0,25 %)	ANT	11.614.457,00	6.840.064,00	0,00	EUR 0,8730	10.139.420,96	2,86
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) ²⁾	ANT	1.052,00	0,00	0,00	EUR 1.069,4700	1.125.082,44	0,32
LU1434519846	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT	28.189,00	3.500,00	0,00	EUR 829,0700	23.370.654,23	6,59
LU1932635003	Candriam Sustainable - Equity Climate Action (0,40 %)	ANT	1.457,00	0,00	1.528,00	USD 1.508,7000	2.023.544,05	0,57
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)	ANT	199.945,00	0,00	0,00	EUR 32,2900	6.456.224,05	1,82
LU2227859449	Candriam Sustainable-Equity US (0,25 %)	ANT	4.314,00	0,00	0,00	EUR 1.264,4900	5.455.009,86	1,54
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	14.224,00	7.197,00	0,00	EUR 112,0590	1.593.927,22	0,45
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy (0,75 %) ²⁾	ANT	28.005,00	0,00	0,00	EUR 230,0671	6.443.029,14	1,82
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ²⁾	ANT	10.815,00	10.815,00	0,00	EUR 110,3312	1.193.231,93	0,34
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)	ANT	6.649,00	0,00	0,00	EUR 452,5800	3.009.204,42	0,85
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged (0,20 %)	ANT	534,00	0,00	0,00	EUR 1.420,4500	758.520,30	0,21
LU2360511021	European Specialist Investment Funds-M&G Sustainable European Credit Investment (0,14 %)	ANT	39.664,00	39.664,00	0,00	EUR 87,5782	3.473.701,72	0,98
LU0607515953	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (0,75 %)	ANT	96.618,00	0,00	0,00	JPY 2.047,0000	1.368.188,93	0,39
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF (0,00 %)	ANT	8.157.819,00	3.204.546,00	0,00	EUR 4,7775	38.973.980,27	10,99
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (0,35 %)	ANT	1.501.663,00	560.046,00	0,00	EUR 6,3750	9.573.101,63	2,70
LU1858041863	Lombard Odier Funds - TerreNeuve (1,50 %)	ANT	36.184,00	36.184,00	0,00	EUR 10,3388	374.099,14	0,11
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)	ANT	20.468,54	344,54	10.907,00	EUR 109,7394	2.246.205,13	0,63
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	0,44	0,00	0,00	EUR 118,4294	51,66	0,00
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions (1,00 %) ²⁾	ANT	3.106,00	0,00	0,00	EUR 322,6500	1.002.150,90	0,28
IE00BLK6X613	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative (0,85 %) ²⁾	ANT	8.818,00	8.818,00	0,00	EUR 90,1900	795.295,42	0,22
LU1927799012	Nordea 1 SICAV - European High Yield Stars Bond Fund (0,50 %)	ANT	197.093,00	61.311,00	0,00	EUR 107,6337	21.213.848,83	5,98
LU0340558823	Pictet - Timber (0,80 %) ²⁾	ANT	28.911,00	0,00	0,00	EUR 227,0200	6.563.375,22	1,85
IE00BDSTPS26	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund (0,89 %)	ANT	348.249,00	0,00	0,00	EUR 9,8500	3.430.252,65	0,97
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return (0,60 %)	ANT	11.063,00	0,00	3.056,00	EUR 109,8900	1.215.713,07	0,34
LU2016064037	Schroder International Selection Fund Global Energy Transition (0,75 %)	ANT	11.197,00	11.197,00	0,00	USD 209,4174	2.158.562,67	0,61
LU0456625358	Sicav Oddo Bhf - Oddo Bhf Sustainable Euro Corporate Bond (0,30 %) ²⁾	ANT	1.024.884,00	601.484,00	0,00	EUR 9,7310	9.973.146,20	2,81
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)	ANT	3.552.513,00	0,00	0,00	EUR 2,1018	7.466.671,82	2,10
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC-Trium ESG Emissions Improvers Fund (0,50 %)	ANT	5.012,00	0,00	8.287,00	EUR 120,6700	604.798,04	0,17
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (0,40 %)	ANT	8.102,00	0,00	0,00	EUR 65,2600	528.736,52	0,15
LU0629460089	UBS Lux Fund Solutions - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (0,22 %)	ANT	4.198,00	0,00	0,00	EUR 154,4600	648.423,08	0,18
LU2056571420	Vontobel Fund II - MTX Emerging Markets Sustainability Champions (0,83 %)	ANT	27.211,00	0,00	0,00	USD 89,5700	2.243.661,30	0,63
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income (0,40 %)	ANT	20.818,00	0,00	0,00	EUR 94,7200	1.971.880,96	0,56
IE0006GNB732	Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF (0,15 %)	ANT	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR 28,6040	1.430.200,00	0,40

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

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			
LU0290355717	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF (0,15 %)	ANT	4.825,00	0,00	0,00	EUR 207,8300	1.002.779,75	0,28
LU0524480265	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF (0,05 %)	ANT	10.421,00	0,00	0,00	EUR 163,4400	1.703.208,24	0,48
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF (0,15 %)	ANT	268.162,00	0,00	122.208,00	EUR 39,0300	10.466.362,86	2,95
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							259.383.575,98	73,12
Summe der Anteile an Investmentanteilen							295.609.594,31	83,33
Summe Wertpapiervermögen							345.802.070,27	97,43

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Juni 2023	EUX	GBP	Anzahl 80	-751,37	0,00
EUR/JPY Future Juni 2023	EUX	JPY	Anzahl 85	133.715,52	0,04
EUR/USD Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl 453	895.341,99	0,25
Summe der Devisen-Derivate				1.028.306,14	0,29

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 44	399.397,04	0,11
STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl 1.054	288.570,00	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate				687.967,04	0,19

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2023	EUX	EUR	71.000	46.860,00	0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX	EUR	12.700.000	615.950,00	0,17
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2023	EUX	EUR	2.900.000	251.710,00	0,07
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX	EUR	13.600.000	369.920,00	0,10
Summe der Zins-Derivate				1.284.440,00	0,35

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie JP Emerging Markets ESG/euroSTR OTC ¹⁾	EUR	10.030.445,75	-395.779,62	-0,11
Euro Short-Term Rate 15.02.24				
Total Return SWAP Strategie JP EU Value ESG L/S/Strategie JP OTC ¹⁾	EUR	3.500.390,85	81.430,04	0,02
EU Value ESG L/S 15.02.24				
Summe Total Return Swaps			-314.349,58	-0,09

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	6.904.282,90	6.904.282,90	1,95
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	171.040,95	171.040,95	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	87.083,33	53.702,10	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	186.067,43	126.576,48	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	97.635,57	98.403,11	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	107.086,24	121.910,56	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	35.444,68	4.156,71	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	48.742.704,87	337.193,98	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	24.811,67	17.183,79	0,00

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

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 in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.775.675,16				2.555.164,47	0,72
	Summe der Bankguthaben						10.389.615,05	2,94
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						10.389.615,05	2,94
	Sonstige Vermögensgegenstände							
	Zinsansprüche	EUR	6.771,58				6.771,58	0,00
	Dividendenansprüche	EUR	14.422,77				14.422,77	0,00
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	9.858,60				9.858,60	0,00
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	174.903,42				174.903,42	0,05
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						205.956,37	0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.910.639,36				-3.910.639,36	-1,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-219.365,96				-219.365,96	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-180.730,49				-180.730,49	-0,05
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-4.310.735,81	-1,21
	Fondsvermögen						354.773.269,48	100,00

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

Anteilwert	EUR	52,56
Umlaufende Anteile	STK	6.749.402,855

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,76

- 1) 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.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 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)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 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)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Australien					
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	692,00
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd.	STK		0,00	5.449,00
China					
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	STK		0,00	4.684,00
Deutschland					
DE0005664809	Evotec SE	STK		0,00	1.551,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		0,00	749,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		1.360,00	1.360,00
Finnland					
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		0,00	4.459,00
Frankreich					
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		0,00	4.462,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		0,00	1.031,00
Großbritannien					
GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	57.894,00
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	STK		3.165,00	3.165,00
Irland					
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	765,00
Japan					
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	STK		41.124,00	41.124,00
JP3496400007	KDDI Corporation	STK		2.545,00	2.545,00
JP3291200008	Kobe Bussan Co. Ltd.	STK		3.097,00	3.097,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		1.752,00	1.752,00
JP3358000002	Shimano Inc.	STK		0,00	478,00
Kanada					
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities Corporation	STK		0,00	5.669,00
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK		0,00	2.658,00
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK		0,00	2.328,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK		0,00	1.624,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		13.534,00	13.534,00
Schweden					
SE0012853455	EQT AB	STK		1.790,00	1.790,00
SE0009922164	Essity AB	STK		3.686,00	3.686,00
Schweiz					
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	5.188,00
Spanien					
ES0113679137	Bankinter S.A.	STK		0,00	14.766,00
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK		21.875,00	75.170,00
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		0,00	2.038,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	607,00
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK		0,00	2.880,00
US00191U1025	ASGN Inc.	STK		0,00	819,00

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		0,00	47,00
US0584981064	Ball Corporation	STK		0,00	1.141,00
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK		0,00	3.045,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	3.784,00
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK		0,00	1.752,00
US2547091080	Discover Financial Services	STK		0,00	789,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		244,00	244,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK		890,00	10.237,00
US4932671088	Keycorp	STK		4.529,00	4.529,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		0,00	1.324,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	2.257,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		1.581,00	1.581,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		2.392,00	2.392,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	202,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		0,00	2.000,00
US72919P2020	Plug Power Inc.	STK		0,00	1.528,00
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc.	STK		0,00	257,00
US85859N1028	Stem Inc.	STK		3.283,00	3.283,00
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	STK		0,00	2.312,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		0,00	912,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	1.938,00

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0156671926	Candriam Bonds Euro Government (0,20 %) ¹⁾	ANT		0,00	360,00
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)	ANT		0,00	659,00
LU0290358224	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT		0,00	5.912,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	605
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	142.936
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	60.160

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 ESG Index	USD	80.552
Basiswert(e) STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future März 2023	EUR	1.721
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	4.927

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	66.838
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	66.567
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	8.394

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) S&P 500 ESG Index	EUR	176
--------------------------------	-----	-----

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	52,56
Umlaufende Anteile	STK	6.749.402,855

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.	-314.349,58
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,09 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-314.349,58
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-314.349,58
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.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	0,00
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.	0,00
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.

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.
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 Sicherheiten aussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
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)

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 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

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