



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMarktführer	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 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 7.200 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 inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniMarktführer

Klasse A
WKN 926155
ISIN LU0103244595

Klasse -net- A
WKN 926156
ISIN LU0103246616

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	23,48	27,86	37,78	207,18
Klasse -net- A	23,43	27,58	36,60	198,64

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	64,84 %
Frankreich	7,25 %
Japan	4,54 %
Deutschland	3,94 %
Schweiz	3,79 %
Großbritannien	3,17 %
Irland	3,13 %
Niederlande	1,87 %
Kanada	1,47 %
Südkorea	0,92 %
Singapur	0,84 %
Dänemark	0,80 %
Cayman-Inseln	0,75 %
Liberia	0,64 %
Hongkong	0,53 %
Indien	0,50 %
Bermudas	0,46 %
Norwegen	0,33 %
Wertpapiervermögen	99,77 %
Optionen	-0,61 %
Terminkontrakte	0,43 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,56 %
Bankguthaben	0,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,63 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	10,96 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10,09 %
Investitionsgüter	9,97 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,40 %
Banken	6,19 %
Media & Entertainment	6,11 %
Groß- und Einzelhandel	6,04 %
Versicherungen	5,49 %
Hardware & Ausrüstung	4,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,18 %
Energie	3,01 %
Versorgungsbetriebe	2,83 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,27 %
Transportwesen	2,09 %
Verbraucherdienste	1,84 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,83 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,47 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,99 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,76 %
Immobilien	0,75 %
Telekommunikationsdienste	0,41 %
Wertpapiervermögen	99,77 %
Optionen	-0,61 %
Terminkontrakte	0,43 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,56 %
Bankguthaben	0,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,63 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniMarktführer

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 598.082.415,28)	799.835.971,13
Bankguthaben	3.825.503,84
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	3.410.688,99
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	4.434.532,56
Zinsforderungen	45.814,43
Dividendenforderungen	691.141,64
Forderungen aus Anteilverkäufen	457.108,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.022.074,08
	816.722.834,83
Optionen	-4.938.826,94
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-2.883.713,84
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.329.379,84
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-770.675,80
Sonstige Passiva	-5.344.953,66
	-15.267.550,08
Fondsvermögen	801.455.284,75

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	391.517.149,55 EUR
Umlaufende Anteile	4.375.396,257
Anteilwert	89,48 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	409.938.135,20 EUR
Umlaufende Anteile	4.568.578,948
Anteilwert	89,73 EUR

UniMarktführer

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Bermudas						
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	USD	43.000	92,4400	3.680.822,30	0,46
					3.680.822,30	0,46
Cayman-Inseln						
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	390.546	70,2500	3.246.270,66	0,41
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	76.027	303,8000	2.732.887,96	0,34
					5.979.158,62	0,75
Dänemark						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	54.156	881,3000	6.398.842,01	0,80
					6.398.842,01	0,80
Deutschland						
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	18.573	521,0000	9.676.533,00	1,21
DE0007164600	SAP SE	EUR	67.242	180,4600	12.134.491,32	1,51
DE0007236101	Siemens AG	EUR	55.198	176,9600	9.767.838,08	1,22
					31.578.862,40	3,94
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	250.000	34,8150	8.703.750,00	1,09
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	115.000	59,8900	6.887.350,00	0,86
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	38.000	209,7000	7.968.600,00	0,99
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	6.969	438,6500	3.056.951,85	0,38
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7.978	833,7000	6.651.258,60	0,83
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	299.202	10,8880	3.257.711,38	0,41
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	22.288	209,6500	4.672.679,20	0,58
FR0010411983	Scor SE	EUR	260.000	32,0700	8.338.200,00	1,04
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	55.000	63,4700	3.490.850,00	0,44
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	166.383	30,1300	5.013.119,79	0,63
					58.040.470,82	7,25
Großbritannien						
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	104.146	19,5180	2.378.286,69	0,30
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR ²⁾	USD	30.000	124,9900	3.472.265,95	0,43
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	148.753	23,2300	4.042.976,71	0,50
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	55.000	50,1700	3.228.442,73	0,40
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	402.103	26,2500	12.349.600,74	1,54
					25.471.572,82	3,17
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	687.360	52,5500	4.273.888,42	0,53
					4.273.888,42	0,53
Indien						
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	164.193	26,4100	4.015.498,78	0,50
					4.015.498,78	0,50
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	6.731	346,6100	2.160.414,77	0,27
IE0001827041	CRH Plc.	USD	83.317	86,2600	6.655.175,87	0,83
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	29.161	312,6800	8.443.431,32	1,05
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	18.225	464,3200	7.836.125,57	0,98
					25.095.147,53	3,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Japan						
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	170.000	6.695,0000	6.964.514,42	0,87
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	52.073	18.835,0000	6.001.634,76	0,75
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	11.455	70.090,0000	4.912.951,68	0,61
JP3252200005	Kyoto Financial Group Inc.	JPY	308.832	2.721,5000	5.143.064,51	0,64
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	816.450	932,0000	4.656.255,95	0,58
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	57.280	6.606,0000	2.315.436,73	0,29
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	66.916	15.715,0000	6.434.809,54	0,80
					36.428.667,59	4,54
Kanada						
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	89.325	119,4300	7.300.906,62	0,91
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	SEK	489.484	106,8000	4.527.470,53	0,56
					11.828.377,15	1,47
Liberia						
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	40.000	139,0100	5.148.995,28	0,64
					5.148.995,28	0,64
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	9.373	892,2000	8.362.590,60	1,04
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	46.866	141,9000	6.650.285,40	0,83
					15.012.876,00	1,87
Norwegen						
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	520.729	59,4000	2.640.316,06	0,33
					2.640.316,06	0,33
Schweiz						
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	31.579	259,1300	7.577.614,84	0,95
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	48.949	137,5000	6.921.521,49	0,86
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	100.200	63,3500	6.527.838,34	0,81
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	49.990	95,7500	4.922.400,76	0,61
CH0012005267	Novartis AG	CHF	49.629	87,3700	4.459.158,50	0,56
					30.408.533,93	3,79
Singapur						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	270.779	36,0300	6.695.605,91	0,84
					6.695.605,91	0,84
Südkorea						
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	60.000	178.200,0000	7.355.260,89	0,92
					7.355.260,89	0,92
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	55.000	113,6600	5.788.776,74	0,72
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	37.500	182,1000	6.323.502,18	0,79
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	49.304	150,9300	6.890.872,04	0,86
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	196.840	180,3800	32.878.969,53	4,10
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	33.000	122,2100	3.734.540,24	0,47
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	28.116	182,9000	4.761.937,59	0,59
US0378331005	Apple Inc.	USD	130.035	171,4800	20.648.580,24	2,58
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	44.783	206,2300	8.552.271,59	1,07
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	29.161	250,0400	6.751.936,70	0,84
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	378.496	37,9200	13.290.645,73	1,66
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	250.786	68,4900	15.905.484,90	1,98
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	104.146	72,3400	6.976.499,34	0,87
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	100.000	60,3400	5.587.554,40	0,70
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	5.600	732,6300	3.799.174,00	0,47
US2220702037	Coty Inc.	USD	510.161	11,9600	5.650.083,86	0,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US2358511028	Danaher Corporation	USD	51.331	249,7200	11.869.966,96	1,48
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	17.000	123,6000	1.945.735,72	0,24
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	113.994	114,1100	12.045.425,82	1,50
US2605571031	Dow Inc.	USD	73.869	57,9300	3.962.617,99	0,49
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	9.700	777,9600	6.987.880,36	0,87
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	69.778	127,8400	8.260.412,56	1,03
US2944291051	Equifax Inc.	USD	32.000	267,5200	7.927.252,52	0,99
US3696043013	GE Aerospace	USD	85.000	175,5300	13.816.140,38	1,72
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	60.649	137,4300	7.718.299,91	0,96
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	28.000	252,8900	6.557.014,54	0,82
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	45.313	200,3000	8.404.661,45	1,05
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	20.955	254,7300	4.942.927,26	0,62
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	12.744	390,6500	4.610.096,86	0,58
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	52.073	131,9500	6.362.656,13	0,79
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	69.361	485,5800	31.188.364,09	3,89
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	103.625	420,7200	40.371.432,54	5,04
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	140.000	63,9100	8.285.396,80	1,03
US67066G1040	NVIDIA Corporation ³⁾	USD	47.200	903,5600	39.492.575,24	4,93
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	95.000	125,6100	11.050.050,93	1,38
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	49.990	130,2200	6.028.056,12	0,75
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	28.237	259,8000	6.793.196,22	0,85
US78709Y1055	Saia Inc.	USD	17.500	585,0000	9.480.044,45	1,18
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	30.679	301,1800	8.556.256,34	1,07
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	16.454	762,4000	11.616.380,78	1,45
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	66.000	91,3900	5.585.461,62	0,70
US8636671013	Stryker Corporation	USD	29.912	357,8700	9.912.591,39	1,24
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	29.000	173,0100	4.646.069,08	0,58
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	39.000	162,2500	5.859.570,33	0,73
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	72.000	122,3600	8.158.088,71	1,02
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	18.795	581,2100	10.115.605,10	1,26
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	USD	15.000	522,8800	7.262.894,71	0,91
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	12.617	494,7000	5.779.822,11	0,72
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	20.650	418,0100	7.993.246,13	1,00
US9311421039	Walmart Inc.	USD	41.259	60,1700	2.298.874,00	0,29
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	137.205	57,9600	7.364.016,85	0,92
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	USD	125.000	46,5000	5.382.442,82	0,67
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	85.948	129,2400	10.286.063,08	1,28
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	21.218	169,2100	3.324.657,64	0,41
					519.783.074,62	64,84
Börsengehandelte Wertpapiere					799.835.971,13	99,77
Aktien, Anrechte und Genussscheine					799.835.971,13	99,77
Wertpapiervermögen					799.835.971,13	99,77
Optionen						
Long-Positionen						
EUR						
Put on EUR/NOK April 2024/11,4500			7.000.000		3.080,00	0,00
					3.080,00	0,00
NOK						
Call on NOK/SEK April 2024/0,98000			70.000.000		50.903,12	0,01
					50.903,12	0,01
Long-Positionen					53.983,12	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Short-Positionen					
EUR					
	Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	-7.000.000		-805,00	0,00
				-805,00	0,00
NOK					
	Call on NOK/SEK April 2024/0,99500	-105.000.000		-16.151,09	0,00
	Put on NOK/SEK April 2024/0,9700	-70.000.000		-4.708,49	0,00
				-20.859,58	0,00
USD					
	Call on NVIDIA Corporation April 2024/620,00	-188		-4.971.145,48	-0,62
				-4.971.145,48	-0,62
Short-Positionen Optionen					
				-4.992.810,06	-0,62
				-4.938.826,94	-0,61
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EURO STOXX Bank Index Future Juni 2024	1.500		325.672,00	0,04
				325.672,00	0,04
Long-Positionen					
				325.672,00	0,04
Short-Positionen					
EUR					
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024	-738		-1.136.520,00	-0,14
				-1.136.520,00	-0,14
USD					
	Tesla Inc. Future Juni 2024	-660		4.221.536,99	0,53
				4.221.536,99	0,53
Short-Positionen Terminkontrakte					
				3.085.016,99	0,39
				3.410.688,99	0,43
Sonstige Finanzinstrumente					
JPY					
	Total Return SWAP Strategie JP Japan Corporate Governance/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 15.05.24	3.442.080.000		1.825.968,26	0,23
	Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 10.07.24	1.783.281.250		2.608.564,30	0,33
				4.434.532,56	0,56
Sonstige Finanzinstrumente					
				4.434.532,56	0,56
Bankguthaben - Kontokorrent					
				3.825.503,84	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				-5.112.584,83	-0,63
Fondsvermögen in EUR					
				801.455.284,75	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 3) Dieses Wertpapier ist ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	27.100.000,00	16.371.496,44	2,04
CAD/EUR	Währungskäufe	22.500.000,00	15.387.729,76	1,92
CHF/EUR	Währungskäufe	3.180.000,00	3.276.512,97	0,41
GBP/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	5.844.562,69	0,73
JPY/EUR	Währungskäufe	1.387.700.000,00	8.517.365,23	1,06
USD/EUR	Währungskäufe	22.300.000,00	20.627.787,76	2,57
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.800.000,00	8.036.729,92	1,00
EUR/GBP	Währungsverkäufe	450.000,00	526.010,64	0,07
EUR/JPY	Währungsverkäufe	804.200.000,00	4.935.984,09	0,62
EUR/USD	Währungsverkäufe	52.900.000,00	48.933.182,63	6,11

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Russischer Rubel	RUB	1	99,6749
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4571
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.453,6534
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniMarktführer folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A :
0,45 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:
0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.472.265,95	nicht zutreffend	4.434.532,56
in % des Fondsvermögens	0,43 %	nicht zutreffend	0,55 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.472.265,95	nicht zutreffend	4.434.532,56
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.825.968,26
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2.608.564,30
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.472.265,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	B ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD JPY	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.627.625,29	nicht zutreffend	4.890.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.031,27	nicht zutreffend	4.045.667,14
in % der Bruttoerträge	58,57 %	nicht zutreffend	86,78 %
Kostenanteil des Fonds	7.802,18	nicht zutreffend	616.352,11
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.354,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	448,00	nicht zutreffend	616.352,11
in % der Bruttoerträge	2,38 %	nicht zutreffend	13,22 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,43 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			J.P. Morgan SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			4.890.000,00
2. Name			ASICS Corp.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.968.667,30
3. Name	New Gold Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	658.957,99

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	8.517.625,29

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de