



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniValueFonds: Europa

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniValueFonds: Europa	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## 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 beigelegt 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.

Beste 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 „Beste 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.

# UniValueFonds: Europa

Klasse A  
WKN 630948  
ISIN LU0126314995

Klasse -net- A  
WKN 630949  
ISIN LU0126315372

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	11,46	12,80	28,56	67,97
Klasse -net- A	11,27	12,38	27,01	62,63

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 <sup>1)</sup>

Deutschland	25,73 %
Frankreich	23,73 %
Großbritannien	15,27 %
Spanien	9,29 %
Schweiz	6,34 %
Italien	6,26 %
Finnland	2,65 %
Österreich	1,54 %
Irland	1,49 %
Luxemburg	1,19 %
Niederlande	1,14 %
Norwegen	1,04 %
Belgien	0,96 %
Schweden	0,88 %
Portugal	0,60 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,11 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	18,61 %
Versicherungen	11,82 %
Energie	11,09 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,17 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,87 %
Investitionsgüter	6,34 %
Versorgungsbetriebe	6,31 %
Telekommunikationsdienste	5,77 %
Automobile & Komponenten	3,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,25 %
Transportwesen	3,25 %
Software & Dienste	3,18 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,07 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,39 %
Immobilien	1,30 %
Media & Entertainment	1,07 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,42 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,11 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniValueFonds: Europa

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 127.431.982,25)	150.738.653,06
Optionen	820.135,01
Bankguthaben	1.799.701,78
Sonstige Bankguthaben	260.000,00
Zinsforderungen	54.783,20
Dividendenforderungen	427.108,97
Forderungen aus Anteilverkäufen	48.380,99
	<b>154.148.763,01</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-21.661,70
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-292.737,85
Sonstige Passiva	-200.723,22
	<b>-515.122,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>153.633.640,24</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	87.878.182,89 EUR
Umlaufende Anteile	1.303.391,921
Anteilwert	67,42 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	65.755.457,35 EUR
Umlaufende Anteile	967.065,442
Anteilwert	67,99 EUR

# UniValueFonds: Europa

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Belgien</b>						
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	26.000	56,4600	1.467.960,00	0,96
					<b>1.467.960,00</b>	<b>0,96</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	8.100	207,0000	1.676.700,00	1,09
DE0008404005	Allianz SE	EUR	23.600	277,8000	6.556.080,00	4,27
DE000BASF111	BASF SE	EUR	23.500	52,9300	1.243.855,00	0,81
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	228.000	12,7300	2.902.440,00	1,89
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	20.000	92,2800	1.845.600,00	1,20
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	7.900	189,6500	1.498.235,00	0,98
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	51.500	39,9150	2.055.622,50	1,34
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	169.000	22,5000	3.802.500,00	2,48
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	13.300	48,8600	649.838,00	0,42
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	5.900	253,7000	1.496.830,00	0,97
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	15.000	48,7800	731.700,00	0,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	44.500	73,8100	3.284.545,00	2,14
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	10.500	163,6000	1.717.800,00	1,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	3.200	452,3000	1.447.360,00	0,94
DE0007037129	RWE AG	EUR	44.000	31,4600	1.384.240,00	0,90
DE0007164600	SAP SE	EUR	12.500	180,4600	2.255.750,00	1,47
DE0007236101	Siemens AG	EUR	28.000	176,9600	4.954.880,00	3,23
					<b>39.503.975,50</b>	<b>25,73</b>
<b>Finnland</b>						
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	146.000	12,8850	1.881.210,00	1,22
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	71.000	30,8700	2.191.770,00	1,43
					<b>4.072.980,00</b>	<b>2,65</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	145.500	34,8150	5.065.582,50	3,30
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	45.400	65,8600	2.990.044,00	1,95
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	12.300	213,3000	2.623.590,00	1,71
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	35.000	71,9300	2.517.550,00	1,64
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	58.700	59,8900	3.515.543,00	2,29
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	188.000	10,8880	2.046.944,00	1,33
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	45.500	90,9600	4.138.680,00	2,69
FR0010411983	Scor SE	EUR	74.000	32,0700	2.373.180,00	1,54
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	120.000	63,4700	7.616.400,00	4,96
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	118.500	30,1300	3.570.405,00	2,32
					<b>36.457.918,50</b>	<b>23,73</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	86.000	20,3900	2.051.643,85	1,34
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	169.800	8,3120	1.651.313,44	1,07
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	672.000	2,6550	2.087.469,29	1,36
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	141.700	7,4300	1.231.813,50	0,80
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	49.200	50,1700	2.887.988,77	1,88
GB00B5Z1N888	Segro Plc.	GBP	189.000	9,0380	1.998.574,94	1,30
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	304.200	30,9550	9.416.511,00	6,13
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	46.000	39,7550	2.139.616,24	1,39
					<b>23.464.931,03</b>	<b>15,27</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniValueFonds: Europa

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Irland</b>						
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	109.000	21,0300	2.292.270,00	1,49
					<b>2.292.270,00</b>	<b>1,49</b>
<b>Italien</b>						
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	1.395.000	3,3630	4.691.385,00	3,05
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	31.500	48,3900	1.524.285,00	0,99
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	96.833	35,1750	3.406.100,78	2,22
					<b>9.621.770,78</b>	<b>6,26</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	23.000	29,2900	673.670,00	0,44
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	45.500	25,4550	1.158.202,50	0,75
					<b>1.831.872,50</b>	<b>1,19</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	4.600	141,9000	652.740,00	0,42
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	73.000	15,2460	1.112.958,00	0,72
					<b>1.765.698,00</b>	<b>1,14</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	155.000	120,7500	1.597.631,24	1,04
					<b>1.597.631,24</b>	<b>1,04</b>
<b>Österreich</b>						
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	EUR	40.200	58,7000	2.359.740,00	1,54
					<b>2.359.740,00</b>	<b>1,54</b>
<b>Portugal</b>						
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	256.000	3,6100	924.160,00	0,60
					<b>924.160,00</b>	<b>0,60</b>
<b>Schweden</b>						
SE0012853455	EQT AB	SEK	46.000	338,6000	1.348.933,89	0,88
					<b>1.348.933,89</b>	<b>0,88</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	10.700	137,5000	1.513.009,05	0,98
CH0012005267	Novartis AG	CHF	83.800	87,3700	7.529.417,94	4,90
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.000	229,7000	708.658,99	0,46
					<b>9.751.085,98</b>	<b>6,34</b>
<b>Spanien</b>						
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	252.866	11,0400	2.791.640,64	1,82
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	1.078.000	4,5215	4.874.177,00	3,17
ES0140609019	Caixabank S.A.	EUR	305.000	4,4930	1.370.365,00	0,89
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	43.000	32,7700	1.409.110,00	0,92
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	333.400	11,4950	3.832.433,00	2,49
					<b>14.277.725,64</b>	<b>9,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>150.738.653,06</b>	<b>98,11</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>					<b>150.738.653,06</b>	<b>98,11</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>150.738.653,06</b>	<b>98,11</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniValueFonds: Europa

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>Optionen</b>					
<b>Long-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	Call on BASF SE Juni 2024/48,00	300		157.500,00	0,10
	Call on Carrefour S.A. September 2024/17,00	1.200		46.800,00	0,03
	Call on Deutsche Bank AG Juni 2024/13,00	1.700		304.300,00	0,20
	Call on Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- Juni 2024/92,00	200		100.200,00	0,07
	Call on Dte. Post AG Juni 2024/44,00	1.200		32.400,00	0,02
	Call on Infineon Technologies AG September 2024/38,00	600		63.000,00	0,04
	Call on Merck KGaA Juni 2024/170,00	100		48.100,00	0,03
	Call on Volkswagen AG -VZ- Juni 2024/130,00	200		46.400,00	0,03
	Call on Vonovia SE Juni 2024/29,50	500		37.500,00	0,02
				<b>836.200,00</b>	<b>0,54</b>
<b>GBP</b>					
	Call on Prudential Plc. Juni 2024/9,20	100		6.435,01	0,00
				<b>6.435,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>					
				<b>842.635,01</b>	<b>0,54</b>
<b>Short-Positionen</b>					
<b>EUR</b>					
	Put on BNP Paribas S.A. Juni 2024/46,00	-500		-4.500,00	0,00
	Put on ING Groep NV Juni 2024/10,00	-4.500		-18.000,00	-0,01
				<b>-22.500,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>					
				<b>-22.500,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Optionen</b>					
				<b>820.135,01</b>	<b>0,53</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					
				<b>1.799.701,78</b>	<b>1,17</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					
				<b>275.150,39</b>	<b>0,19</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>					
				<b>153.633.640,24</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	10.250.000,00	10.561.087,39	6,87
GBP/EUR	Währungskäufe	18.803.583,63	21.979.744,64	14,31
NOK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	853.270,21	0,56
SEK/EUR	Währungskäufe	50.650.000,00	4.386.593,95	2,86
EUR/CHF	Währungsverkäufe	700.000,00	721.244,99	0,47
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.000.000,00	1.168.912,54	0,76
EUR/NOK	Währungsverkäufe	5.200.000,00	443.700,51	0,29
EUR/USD	Währungsverkäufe	1.800.000,00	1.665.023,23	1,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniValueFonds: Europa

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
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**

In 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.

#### **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 UniValueFonds: Europa folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:  
1,45 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:  
1,25 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 kein 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 UniValueFonds: Europa**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	61,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	56,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	80,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			

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

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

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

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

- 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 Sicherheitenanbieter des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenanbieter 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](mailto: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](http://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](http://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	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix

UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)