



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniThemen Aktien

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniThemen Aktien	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 Allzeithöchststände. 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.

# UniThemen Aktien

UniThemen Aktien A  
WKN A3D04L  
ISIN LU2486848448

UniThemen Aktien -net- A  
WKN A3D04K  
ISIN LU2486848521

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniThemen Aktien A	19,65	24,80	31,55 <sup>2)</sup>	-
UniThemen Aktien -net- A	19,61	24,44	30,84 <sup>2)</sup>	-

- 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.  
2) Seit Auflegung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	58,34 %
Frankreich	8,01 %
Niederlande	4,64 %
Japan	4,30 %
Kanada	3,24 %
Deutschland	3,22 %
Schweiz	3,17 %
Taiwan	2,34 %
Italien	2,15 %
Südkorea	1,68 %
Luxemburg	1,33 %
Brasilien	1,09 %
Cayman-Inseln	1,08 %
Indien	1,05 %
Spanien	1,00 %
Irland	0,83 %
China	0,43 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,90 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,12 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,02 %</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>

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10,66 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,16 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,95 %
Banken	7,84 %
Software & Dienste	7,34 %
Investitionsgüter	7,28 %
Hardware & Ausrüstung	5,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,67 %
Media & Entertainment	4,98 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,17 %
Groß- und Einzelhandel	3,84 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,73 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,62 %
Energie	2,76 %
Investmentfondsanteile	2,56 %
Versicherungen	2,50 %
Versorgungsbetriebe	1,80 %
Telekommunikationsdienste	1,51 %
Transportwesen	1,26 %
Immobilien	1,15 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,78 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,53 %
Verbraucherdienste	0,44 %
Automobile & Komponenten	0,43 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,90 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,14 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,12 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniThemen Aktien

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.389.665,02)	28.387.128,08
Bankguthaben	615.097,60
Sonstige Bankguthaben	65.313,95
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	29.530,00
Zinsforderungen	4.014,02
Dividendenforderungen	26.578,88
Forderungen aus Anteilverkäufen	38.062,65
	<b>29.165.725,18</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-563,23
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-35.892,77
Sonstige Passiva	-142.390,12
	<b>-178.846,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>28.986.879,06</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniThemen Aktien A

Anteiliges Fondsvermögen	23.114.131,03 EUR
Umlaufende Anteile	178.594,823
Anteilwert	129,42 EUR

### UniThemen Aktien -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	5.872.748,03 EUR
Umlaufende Anteile	45.625,849
Anteilwert	128,72 EUR

# UniThemen Aktien

## 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>Brasilien</b>						
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A.	BRL	26.602	63,9800	314.887,04	1,09
					<b>314.887,04</b>	<b>1,09</b>
<b>Cayman-Inseln</b>						
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	8.720	303,8000	313.451,58	1,08
					<b>313.451,58</b>	<b>1,08</b>
<b>China</b>						
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	5.175	201,6000	123.443,18	0,43
					<b>123.443,18</b>	<b>0,43</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.432	207,0000	296.424,00	1,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	353	452,3000	159.661,90	0,55
DE0007037129	RWE AG	EUR	3.898	31,4600	122.631,08	0,42
					<b>578.716,98</b>	<b>1,99</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	6.654	34,8150	231.659,01	0,80
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	2.751	65,8600	181.180,86	0,63
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.084	209,7000	437.014,80	1,51
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	756	438,6500	331.619,40	1,14
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	202	833,7000	168.407,40	0,58
FR0010411983	Scor SE	EUR	7.034	32,0700	225.580,38	0,78
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	5.422	63,4700	344.134,34	1,19
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	13.259	30,1300	399.493,67	1,38
					<b>2.319.089,86</b>	<b>8,01</b>
<b>Indien</b>						
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	12.494	26,4100	305.552,87	1,05
					<b>305.552,87</b>	<b>1,05</b>
<b>Irland</b>						
IE00059YS762	Linde Plc.	EUR	561	428,4500	240.360,45	0,83
					<b>240.360,45</b>	<b>0,83</b>
<b>Italien</b>						
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A.	EUR	2.497	106,0000	264.682,00	0,91
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	10.204	35,1750	358.925,70	1,24
					<b>623.607,70</b>	<b>2,15</b>
<b>Japan</b>						
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	4.273	6.464,0000	169.015,13	0,58
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	758	70.090,0000	325.099,73	1,12
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	9.751	2.834,5000	169.128,56	0,58
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	41.155	932,0000	234.709,06	0,81
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5.324	6.606,0000	215.212,73	0,74
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	JPY	6.852	3.258,0000	136.602,85	0,47
					<b>1.249.768,06</b>	<b>4,30</b>
<b>Kanada</b>						
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	3.707	119,4300	302.988,65	1,05
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	4.876	77,1700	348.440,52	1,20
CA87241L1094	TFI International Inc.	CAD	406	216,0000	60.016,42	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	CAD	1.419	232,8700	226.144,63	0,78
					<b>937.590,22</b>	<b>3,24</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000334118	ASM International NV	EUR	492	565,9000	278.422,80	0,96
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	466	892,2000	415.765,20	1,43
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.335	141,9000	189.436,50	0,65
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	4.891	102,2800	463.238,71	1,60
					<b>1.346.863,21</b>	<b>4,64</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	929	137,5000	131.363,12	0,45
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	2.296	105,4000	241.998,40	0,83
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	700	63,3500	45.603,66	0,16
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	91	4.016,0000	375.828,88	1,30
					<b>794.794,06</b>	<b>2,74</b>
<b>Spanien</b>						
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	8.853	32,7700	290.112,81	1,00
					<b>290.112,81</b>	<b>1,00</b>
<b>Südkorea</b>						
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.000	80.800,0000	333.504,53	1,15
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	468	477.500,0000	153.729,91	0,53
					<b>487.234,44</b>	<b>1,68</b>
<b>Taiwan</b>						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	5.373	136,0500	676.911,43	2,34
					<b>676.911,43</b>	<b>2,34</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	1.873	182,1000	315.837,86	1,09
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	2.918	152,2600	411.422,06	1,42
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	6.670	180,3800	1.114.116,68	3,84
US0268747849	American International Group Inc.	USD	1.476	78,1700	106.842,23	0,37
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.688	171,4800	426.834,19	1,47
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	1.316	206,2300	251.318,34	0,87
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	38	3.627,8800	127.659,45	0,44
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	7.558	68,4900	479.347,55	1,65
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	5.029	72,3400	336.881,06	1,16
US2220702037	Coty Inc.	USD	28.447	11,9600	315.053,36	1,09
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.218	249,7200	281.654,75	0,97
US2521311074	DexCom Inc.	USD	1.837	138,7000	235.940,27	0,81
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.186	230,9000	467.401,98	1,61
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	607	777,9600	437.282,82	1,51
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	2.180	113,4200	228.961,57	0,79
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	1.391	127,8400	164.668,43	0,57
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	7.751	47,0200	337.486,82	1,16
US3696043013	GE Aerospace	USD	2.092	175,5300	340.039,60	1,17
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	1.885	137,4300	239.888,46	0,83
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	701	252,8900	164.159,54	0,57
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.966	200,3000	735.614,22	2,54
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	USD	530	390,6500	191.725,62	0,66
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	3.307	131,9500	404.073,20	1,39
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.597	485,5800	718.095,43	2,48
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	1.715	117,8900	187.222,29	0,65
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.586	420,7200	1.397.075,58	4,82
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.303	903,5600	1.090.229,35	3,76
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	USD	4.825	64,9900	290.375,73	1,00
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	920	555,7900	473.494,58	1,63
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	1.749	66,9900	108.496,63	0,37
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	1.795	91,6200	152.289,93	0,53
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	2.776	130,2200	334.744,62	1,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	2.148	259,8000	516.761,18	1,78
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	383	762,4000	270.394,67	0,93
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	762	161,6000	114.028,34	0,39
US8636671013	Stryker Corporation	USD	873	357,8700	289.305,04	1,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	2.132	161,6000	319.039,91	1,10
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.893	162,2500	434.659,92	1,50
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	722	581,2100	388.585,63	1,34
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	969	163,2200	146.458,17	0,51
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	445	494,7000	203.853,60	0,70
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	688	418,0100	266.312,51	0,92
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.551	279,0800	400.827,00	1,38
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	5.000	68,2400	315.955,18	1,09
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	USD	4.289	46,5000	184.682,38	0,64
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	1.673	129,2400	200.220,87	0,69
					<b>16.917.318,60</b>	<b>58,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>27.519.702,49</b>	<b>94,91</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>					<b>27.519.702,49</b>	<b>94,91</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>						
<b>Deutschland</b>						
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	EUR	7.397	48,3500	357.644,95	1,23
					<b>357.644,95</b>	<b>1,23</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU0262776809	UniOpti4	EUR	3.984	96,9600	386.288,64	1,33
					<b>386.288,64</b>	<b>1,33</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>					<b>743.933,59</b>	<b>2,56</b>
<b>Zertifikate</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Schweiz</b>						
CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions Total Return Zert. v.21 (Z199)	EUR	164	753,0000	123.492,00	0,43
					<b>123.492,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>123.492,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Zertifikate</b>					<b>123.492,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>28.387.128,08</b>	<b>97,90</b>
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>JPY</b>						
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024			3		7.005,21	0,02
					<b>7.005,21</b>	<b>0,02</b>
<b>USD</b>						
CAD/USD Future Juni 2024			3		-1.083,43	0,00
IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2024			3		12.825,26	0,04
MSCI World Net Index Future Juni 2024			3		6.632,56	0,02
Nifty 50 Index Future April 2024			7		2.858,60	0,01
Russell 2000 Index Future Juni 2024			5		8.578,95	0,03
					<b>29.811,94</b>	<b>0,10</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>36.817,15</b>	<b>0,12</b>
<b>Short-Positionen</b>						
<b>AUD</b>						
EUR/AUD Future Juni 2024			-2		423,01	0,00
					<b>423,01</b>	<b>0,00</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
				EUR	
<b>EUR</b>					
	DAX Index Future Juni 2024	-1		-19.900,00	-0,07
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024	-44		-66.220,00	-0,23
				<b>-86.120,00</b>	<b>-0,30</b>
<b>JPY</b>					
	EUR/JPY Future Juni 2024	-6		-8.014,87	-0,03
				<b>-8.014,87</b>	<b>-0,03</b>
<b>USD</b>					
	EUR/USD Future Juni 2024	-20		21.001,94	0,07
				<b>21.001,94</b>	<b>0,07</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>-72.709,92</b>	<b>-0,26</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>-35.892,77</b>	<b>-0,14</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>USD</b>					
	Total Return SWAP Strategie BNP Biotech Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 22.01.25	241.431		-708,79	0,00
	Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 03.06.24	209.506		30.238,79	0,10
				<b>29.530,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>29.530,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>615.097,60</b>	<b>2,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-8.983,85</b>	<b>0,02</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>28.986.879,06</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

## 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
Brasilianischer Real	BRL	1	5,4051
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
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**

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 UniThemen Aktien folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,81 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:

1,81 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 UniThemen Aktien**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	29.530,00
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,10 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	30.238,79
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-708,79
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
<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	30.238,79
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-708,79
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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	26.491,88
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	71,85 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	10.381,32
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	10.381,32
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	28,15 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

nicht zutreffend

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>**

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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

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

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

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

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt 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 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](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 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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)