Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniInstitutional Multi Asset

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Institutional GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Multi Asset	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2024 bis 31. März 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2025.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent.

Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen.

Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	56.283.713,25	30,09
Großbritannien	800.692,91	0,43
Europa	669.666,01	0,36
Indexfonds		
Europa	30.234.695,90	16,16
Global	11.873.930,03	6,35
Rentenfonds		
Europa	35.725.116,10	19,10
Global	23.817.719,52	12,73
Mischfonds		
Global	22.887.154,24	12,23
Summe	**182.292.687,96**	**97,44**
2. Derivate	**-107.623,35**	**-0,06**
3. Bankguthaben	**3.876.522,12**	**2,07**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.130.260,76**	**0,60**
Summe	**187.191.847,49**	**100,05**
II. Verbindlichkeiten	**-111.263,66**	**-0,05**
III. Fondsvermögen	**187.080.583,83**	**100,00**

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

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

	UniInstitutional Multi Asset	UniInstitutional Multi Asset FK
Auflegungsdatum	15.04.2011	02.07.2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	722.928,289	763.116,851
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	135,32	116,96
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,50	1,00
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) [3]	ANT	298.425,00	65.714,00	107.244,00	EUR	63,2100	18.863.444,25	10,08
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) [2]	ANT	2.635,00	357,00	0,00	EUR	10.930,8600	28.802.816,10	15,40
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) [2]	ANT	147.037,00	9.960,00	0,00	EUR	32,9900	4.850.750,63	2,59
LU2852905038	Unieurorenta Staatsanleihen (0,60 %)	ANT	70.000,00	69.933,00	19.898,00	EUR	98,8900	6.922.300,00	3,70
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	50.943,00	0,00	11.594,00	EUR	519,0600	26.442.473,58	14,13
DE000A2QFXQ7	UniGlobal -net- FVV (0,70 %) [2]	ANT	394.070,00	0,00	60.003,00	EUR	66,9800	26.394.808,60	14,11
LU0220302995	UniInstitutional High Yield Bonds (0,65 %) [2]	ANT	115.517,00	19.227,00	24.649,00	EUR	40,7500	4.707.317,75	2,52
DE0005326599	UniInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) [2]	ANT	234.842,00	0,00	0,00	EUR	57,1100	13.411.826,62	7,17
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**130.395.737,53**	**69,70**
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	307,00	0,00	0,00	EUR	1.002,7900	307.856,53	0,16
LU2805325094	AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund (0,55 %)	ANT	2.807,00	0,00	0,00	EUR	119,7600	336.166,32	0,18
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	2.346,00	124,00	0,00	EUR	139,0000	326.094,00	0,17
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) [2]	ANT	655,00	34,00	0,00	EUR	1.076,9600	705.408,80	0,38
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) [2]	ANT	2.727,00	0,00	0,00	EUR	121,9300	332.503,11	0,18
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	1.040,00	0,00	0,00	EUR	139,5900	145.173,60	0,08
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	16.497,00	0,00	0,00	EUR	14,3870	237.342,34	0,13
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	1.119,00	0,00	0,00	EUR	120,9900	135.387,81	0,07
IE00B7WC3B40	Columbia Threadneedle Ireland II PLC - CT Real Estate Equity Market Neutral Fund (1,00 %) [2]	ANT	13.649,00	13.649,00	0,00	EUR	14,3300	195.590,17	0,10
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	4.104,00	0,00	0,00	EUR	119,3299	489.729,91	0,26
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)	ANT	2.297,00	0,00	0,00	EUR	128,0472	294.124,42	0,16
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) [2]	ANT	170,00	0,00	0,00	EUR	1.392,5500	236.733,50	0,13
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	8,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	0,08	0,00
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund (0,80 %) [2]	ANT	34.721,00	0,00	0,00	EUR	9,9750	346.341,98	0,19
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) [2]	ANT	8.879,00	0,00	0,00	EUR	15,8755	140.958,56	0,08
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	27.029,00	0,00	3.886,00	EUR	21,7900	588.961,91	0,31
IE00BKPSSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) [2]	ANT	1.549,00	0,00	0,00	EUR	105,1200	162.830,88	0,09
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	820,16	9,00	0,00	EUR	1.206,1150	989.206,07	0,53
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF (0,19 %)	ANT	113.915,00	172.624,00	90.845,00	EUR	104,2350	11.873.930,03	6,35
IE00B4WXJJ64	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF (0,20 %)	ANT	107.428,00	266.853,00	159.425,00	EUR	109,8450	11.800.428,66	6,31

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) [2]	ANT	42.744,00	0,00	0,00	EUR	6,8492	292.762,20	0,16
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	3.621,00	0,00	0,00	EUR	110,1523	398.861,48	0,21
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	250,28	0,00	0,00	EUR	123,8650	31.001,01	0,02
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) [2]	ANT	7.015,00	0,00	0,00	EUR	132,9246	932.466,07	0,50
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man Alpha Select Alternative (0,75 %) [2]	ANT	2.105,00	0,00	0,00	EUR	176,9800	372.542,90	0,20
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man Event Driven Alternative (1,00 %) [2]	ANT	34,00	0,00	0,00	EUR	11.529,0900	391.989,06	0,21
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative (0,30 %)	ANT	2.326,00	0,00	0,00	EUR	103,4100	240.531,66	0,13
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	2.383,00	0,00	0,00	EUR	115,8240	276.008,59	0,15
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	3.842,00	316,00	0,00	EUR	107,5535	413.220,55	0,22
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %)	ANT	2.133,00	0,00	0,00	EUR	112,7560	240.508,55	0,13
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %) [2]	ANT	2.154,00	0,00	0,00	EUR	105,8600	228.022,44	0,12
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT	89.594,00	98.328,00	161.439,00	EUR	157,6200	14.121.806,28	7,55
LU1109943388	Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond (0,20 %)	ANT	187.482,00	206.551,00	19.069,00	EUR	23,0020	4.312.460,96	2,31
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								**51.896.950,43**	**27,77**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**182.292.687,96**	**97,47**
Summe Wertpapiervermögen								**182.292.687,96**	**97,47**

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net Index Future Juni 2025	EUX	USD	Anzahl 43					-119.612,54	-0,06
Summe der Aktienindex-Derivate								**-119.612,54**	**-0,06**

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2025	CBT	USD	700.000					2.723,80	0,00
MON 10YR Kanada Future Juni 2025	MON	CAD	-1.000.000					-1.427,03	0,00

Optionsrechte

Call on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/96,400	LIF	GBP	Anzahl 68			EUR	0,0850	-30.821,81	-0,02
Call on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/96,500	LIF	GBP	Anzahl -68			EUR	0,0625	28.812,59	0,02
Put on CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future September 2025/95,6250	CME	USD	Anzahl -80			EUR	0,0100	-1.851,68	0,00
Put on CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future September 2025/95,8125	CME	USD	Anzahl 40			EUR	0,0450	4.166,28	0,00
Put on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/95,100	LIF	GBP	Anzahl 68			EUR	0,0025	-21.767,15	-0,01
Put on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/95,200	LIF	GBP	Anzahl -68			EUR	0,0050	24.802,92	0,01
Summe der Zins-Derivate								**4.637,92**	**0,00**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 07.03.2035	OTC [1]	EUR	3.544.788,00					-22.807,02	-0,01
SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 07.03.2045	OTC [1]	EUR	2.164.800,00					26.671,77	0,01
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 14.03.2030	OTC [1]	EUR	2.350.416,00					21.830,20	0,01
SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 14.03.2055	OTC [1]	EUR	538.896,00					-8.811,72	0,00
Summe Zinsswaps								**16.883,23**	**0,01**

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/ Strategie BNP European Govies L/S 24.02.26	OTC [1]	EUR	3.660.000,00					-47,58	0,00

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 20.02.	OTC [1]	EUR	742.063,60				1.427,10	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 02.03.26	OTC [1]	USD	474.712,00				5.262,48	0,00
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/ Strategie MS European Equity MS L/S 27.02.26	OTC [1]	EUR	2.147.449,26				-10.281,64	-0,01
	Total Return SWAP Strategie MS European Industrials L/S/ Strategie MS European Industrials L/S 31.03.26	OTC [1]	EUR	380.042,19				-5.292,34	0,00
	Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/ Strategie MS MS Long Short Financials 27.02.26	OTC [1]	EUR	654.100,00				1.240,00	0,00
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/ Strategie UBS Best of Commodities 21.11.25	OTC [1]	USD	1.613.766,48				-22.465,66	-0,01
	Summe Total Return Swaps							**-30.157,64**	**-0,02**
	Swaption								
	Call on Swaption SLA5BSK0 März 2026/3,25	OTC [1]	EUR	2.300.000,00				20.012,30	0,01
	Call on Swaption SLA5BSK1 März 2026/3,55	OTC [1]	EUR	-2.300.000,00				-12.861,60	-0,01
	Call on Swaption SLA5BSK2 März 2026/3,85	OTC [1]	EUR	-2.300.000,00				-8.330,60	0,00
	Call on Swaption SLLUH7DJ Juni 2025/2,55	OTC [1]	EUR	1.300.000,00				20.543,90	0,01
	Call on Swaption SLLUH7DK Juni 2025/2,7	OTC [1]	EUR	-1.950.000,00				-17.901,00	-0,01
	Call on Swaption SLMQH1KR Juni 2025/4,2	OTC [1]	GBP	-8.550.000,00				-11.844,91	-0,01
	Call on Swaption SLMQH1KS Juni 2025/4,3	OTC [1]	GBP	8.550.000,00				7.634,29	0,00
	Call on Swaption SLOMI05P Juni 2025/C3,715	OTC [1]	USD	3.900.000,00				10.590,41	0,01
	Call on Swaption SLOMI05Q Juni 2025/3,95	OTC [1]	USD	-7.800.000,00				-9.258,03	0,00
	Call on Swaption SLQART7U April 2025/3,51	OTC [1]	USD	800.000,00				40.436,26	0,02
	Call on Swaption SLQART7V April 2025/3,73	OTC [1]	USD	-1.200.000,00				-24.379,96	-0,01
	Call on Swaption SL4I3DFM August 2025/2,00	OTC [1]	EUR	5.800.000,00				8.508,60	0,00
	Call on Swaption SL4I3DFN August 2025/2,20	OTC [1]	EUR	-5.800.000,00				-3.938,20	0,00
	Call on Swaption SL4I3DFO August 2025/2,25	OTC [1]	EUR	-5.800.000,00				-3.190,00	0,00
	Put on Swaption SLAPGVGQ Januar 2026/3,9225	OTC [1]	USD	8.000.000,00				44.144,06	0,02
	Put on Swaption SLAPGVGR Januar 2026/3,5225	OTC [1]	USD	-8.000.000,00				-28.767,71	-0,02
	Put on Swaption SLAPGVGS Januar 2026/3,1225	OTC [1]	USD	-8.000.000,00				-18.516,80	-0,01
	Put on Swaption SLMQHSXL Juli 2025/2,4	OTC [1]	EUR	1.900.000,00				15.885,90	0,01
	Put on Swaption SLMQHSXM Juli 2025/2,2	OTC [1]	EUR	-1.900.000,00				-8.405,60	0,00
	Put on Swaption SLMQHSXN Juli 2025/2	OTC [1]	EUR	-1.900.000,00				-4.086,90	0,00
	Put on Swaption SLMQH1KP Juni 2025/3,6	OTC [1]	GBP	8.550.000,00				8.083,97	0,00
	Put on Swaption SLMQH1KQ Juni 2025/3,4	OTC [1]	GBP	-8.550.000,00				-3.229,50	0,00
	Put on Swaption SLNCK8VP August 2025/3,67	OTC [1]	USD	3.500.000,00				19.886,58	0,01
	Put on Swaption SLNCK8VQ August 2025/3,7225	OTC [1]	USD	-1.500.000,00				-20.389,78	-0,01
	Summe Swaption							**20.625,68**	**0,01**
	Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben [3]								
	EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	3.058.031,80				3.058.031,80	1,63
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	133,14				133,14	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	8.702,73				5.022,06	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	15.873,14				10.211,75	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	9.674,36				11.563,90	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	540.889,26				3.349,23	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	10.938,53				119,85	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		SGD	915,19				630,56	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		THB	9.990,33				272,69	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	850.240,83				787.187,14	0,42
	Summe der Bankguthaben							**3.876.522,12**	**2,07**
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**3.876.522,12**	**2,07**
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen aus Margin Konten		EUR	980.460,75				980.460,75	0,52
	Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	149.800,01				149.800,01	0,08
	Summe sonstige Vermögensgegenstände							**1.130.260,76**	**0,60**
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-55.496,06				-55.496,06	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-35.938,61				-35.938,61	-0,02

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-19.828,99				-19.828,99	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-111.263,66**	**-0,06**
Fondsvermögen							**187.080.583,83**	**100,00**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniInstitutional Multi Asset FK

Anteilwert	EUR	116,96
Umlaufende Anteile	STK	763.116,851

UniInstitutional Multi Asset

Anteilwert	EUR	135,32
Umlaufende Anteile	STK	722.928,289

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2025
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,188400 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,268500 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,451400 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	36,636200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
B) OTC	Over the counter

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
BE0000291972	5,500% Belgien Reg.S. v.97(2028)	EUR		0,00	780.000,00
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		0,00	3.320.000,00
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR		0,00	1.010.000,00
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	690.000,00
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	830.000,00
USD					
US912810FP85	5,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031)	USD		3.800.000,00	3.800.000,00
US912810QT88	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041)	USD		2.400.000,00	2.400.000,00
US912828ZN34	0,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD		4.700.000,00	4.700.000,00
Investmentanteile					
Gruppeneigene Investmentanteile					
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie	ANT		0,00	32.957,00
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU1920015796	?	ANT		1.326.501,00	1.326.501,00
IE00BLKGX613	Man Funds VI PLC - Man Innovation Equity Alternative	ANT		0,00	924,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Terminkontrakte auf Währung					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs		USD	20.696		
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) MSCI World Net Index		USD	38.937		
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) Australia Bank Bill 3 Monate		AUD	34.669		
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	1.990		
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate		EUR	28.166		
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	1.676		
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)		USD	4.816		
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe		USD	4.048		
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) Australia Bank Bill 3 Monate		AUD	34.656		
Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	358		
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate		EUR	28.139		
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	1.596		
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)		USD	4.831		
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe		USD	1.263		
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe		USD	9.457		
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe		USD	987		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Rentenindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	9.902		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	104		
Gekaufte Verkaufoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	37		
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	74		
Verkaufte Verkaufoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	49		
Swaps					
Zinsswaps					
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9457%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2297%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2735%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2822%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2860%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3960%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5182%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8080%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2865%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 21.02., Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 28.02.25, Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/Strategie MS MS Long Short Financials 28.02.25, 2.0255%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.2935%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3370%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4029%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4760%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5603%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.6945%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.8949%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	114.265		
	Basiswert(e) ONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	530		
	Basiswert(e) ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 28.02.25, Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 29.11.24, Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 30.09.25	USD	17.459		
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9457%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2297%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2735%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2822%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2860%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3960%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5182%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8080%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2865%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 21.02., Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 28.02.25, Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/Strategie MS MS Long Short Financials 28.02.25, 2.0255%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.2935%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3370%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4029%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4760%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5603%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.6945%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.8949%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	3.487		
	Basiswert(e) ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 28.02.25, Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 29.11.24, Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 30.09.25	USD	5.224		
Swaption					
	Call on Swaption SLALHDI1 September 2025/2,381	EUR	8		
	Put on Swaption SLALHDHT Dezember 2024/3,263	USD	18		
	Put on Swaption SLALHDHU Dezember 2024/3,093	USD	11		
	Put on Swaption SLALHDHV Dezember 2024/2,923	USD	7		

UniInstitutional Multi Asset

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Put on Swaption SLALHDHW September 2025/1,881	EUR	18		
	Put on Swaption SLALHDHX September 2025/1,511	EUR	10		
	Put on Swaption SLQ4I0K6 Mai 2025/2,4045	EUR	35		
	Put on Swaption SLQ4I0K7 Mai 2025/2,129	EUR	31		
	Put on Swaption SL8P0CL0 Februar 2025/3,69	USD	23		
	Put on Swaption SL8P0CL1 November 2025/3,44	USD	19		

UniInstitutional Multi Asset

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniInstitutional Multi Asset	**EUR**	**135,32**
Umlaufende Anteile UniInstitutional Multi Asset	**STK**	**722.928,289**
Anteilwert UniInstitutional Multi Asset FK	**EUR**	**116,96**
Umlaufende Anteile UniInstitutional Multi Asset FK	**STK**	**763.116,851**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben.
Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.
Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.
Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.
Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

UniInstitutional Multi Asset

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	-30.157,64
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,02 %
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	6.689,58
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
2. Name	n.a.	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-47,58
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Frankreich
3. Name	n.a.	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-14.333,98
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
4. Name	n.a.	n.a.	UBS AG, Zürich
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-22.465,66
4. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-30.157,64
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten [2)]	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-165,69	n.a.	-14.940,37
in % der Bruttoerträge	66,66 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	-82,86	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	-82,86	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,34 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %

UniInstitutional Multi Asset

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2025

Union Investment Institutional GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Institutional GmbH
60329 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon (069) 2567-0

LEI: 529900SOCBTAANLVAX66

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 9,100 Millionen

Eigenmittel:
EUR 95,518 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 11344

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführung

Klaus Bollmann
Nicolas Freyer
Bernhard Kraus
Harald Rieger
Leif Schönstedt
Carola Schroeder

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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

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

Klaus Bollmann ist Mitglied des Vorstandes der Union Investment Luxembourg S.A. und stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Quoniam Funds Selection SICAV.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Privatfonds GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebsund Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB"), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment