



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniStrategie: Dynamisch

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStrategie: Dynamisch	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden.

In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Zertifikate</b>	<b>2.346.150,23</b>	<b>1,02</b>
<b>2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	33.820.846,99	14,71
Europa	26.626.545,86	11,58
Asien	14.234.910,92	6,19
Emerging Markets	1.954.455,92	0,85
sonstige	1.098.289,31	0,48
<b>Indexfonds</b>		
Global	49.915.575,11	21,70
Europa	7.025.253,02	3,05
Emerging Markets	6.652.838,29	2,89
<b>Rentenfonds</b>		
Europa	31.797.895,53	13,83
Global	14.200.756,11	6,17
Emerging Markets	11.389.135,54	4,95
Asien	6.408.921,05	2,79
<b>Mischfonds</b>		
Global	10.012.527,84	4,35
<b>Summe</b>	<b>215.137.951,49</b>	<b>93,55</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>2.197.896,18</b>	<b>0,96</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>9.766.057,70</b>	<b>4,25</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>864.390,16</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe</b>	<b>230.312.445,76</b>	<b>100,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-335.168,85</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>229.977.276,91</b>	<b>100,00</b>

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

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Dynamisch	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.950.188,531
Anteilwert (in Fondswährung)	58,22
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Zertifikate

##### Vereinigte Staaten von Amerika

CH0363893790	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Sub Total Return Index Zert. v.17(2199)	EUR	2.596,00	4.972,00	2.376,00	USD	981,7500	2.346.150,23	1,02
--------------	--	-----	----------	----------	----------	-----	----------	--------------	------

#### Summe Zertifikate

#### Summe börsengehandelte Wertpapiere

								<b>2.346.150,23</b>	<b>1,02</b>
								<b>2.346.150,23</b>	<b>1,02</b>
								<b>2.346.150,23</b>	<b>1,02</b>

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	64.118,00	0,00	0,00	EUR	57,6700	3.697.685,06	1,61
DE000A2QFXJ2	UniInstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig (0,70 %)	ANT	21.976,00	21.976,00	0,00	EUR	100,7700	2.214.521,52	0,96
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %) <sup>3)</sup>	ANT	150.122,00	0,00	0,00	EUR	97,7000	14.666.919,40	6,38
DE0009750125	UniJapan (1,20 %) <sup>2)</sup>	ANT	74.196,00	0,00	0,00	EUR	60,3200	4.475.502,72	1,95
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>								<b>25.054.628,70</b>	<b>10,90</b>

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249045476	UniCommodities (1,20 %)	ANT	39.183,00	39.183,00	0,00	EUR	60,0600	2.353.330,98	1,02
LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	121.360,00	0,00	0,00	EUR	47,0500	5.709.988,00	2,48
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	448,00	448,00	0,00	EUR	10.251,2500	4.592.560,00	2,00
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)	ANT	18.904,00	0,00	0,00	EUR	65,6300	1.240.669,52	0,54
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	22.590,00	22.590,00	0,00	EUR	100,8800	2.278.879,20	0,99
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	9.042,00	0,00	0,00	EUR	196,3800	1.775.667,96	0,77
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	39.699,00	20.671,00	0,00	EUR	119,0100	4.724.577,99	2,05
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	41.714,00	0,00	0,00	EUR	98,4000	4.104.657,60	1,78
LU0201780276	UniReserve: EURO M (0,15 %) <sup>2)</sup>	ANT	691,00	0,00	0,00	EUR	9.499,4300	6.564.106,13	2,85
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	56.700,00	0,00	0,00	EUR	46,1700	2.617.839,00	1,14
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>								<b>35.962.276,38</b>	<b>15,62</b>

#### Gruppenfremde Investmentanteile

LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT	8.943,00	0,00	0,00	EUR	181,8300	1.626.105,69	0,71
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	11.695,00	11.695,00	0,00	EUR	122,3170	1.430.497,32	0,62
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	1.329,00	0,00	0,00	EUR	1.203,5900	1.599.571,11	0,70
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT	77.547,00	0,00	0,00	USD	21,3100	1.521.243,28	0,66
LU2251233065	Amundi SF-Sbi FM India Bond (0,60 %)	ANT	67,00	67,00	0,00	USD	9.446,4600	582.631,70	0,25
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF (0,00 %)	ANT	232.600,00	0,00	94.103,00	USD	78,3863	16.784.168,05	7,30
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	8.873,00	0,00	4.139,00	EUR	94,9000	842.047,70	0,37
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.455,00	822,00	653,00	EUR	1.156,4600	1.682.649,30	0,73

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE0008365516	AXA IM US Equity QI (0,70 %)	ANT	31.092,00	0,00	0,00 USD	46,1000	1.319.470,86	0,57
IE00BW0DJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)	ANT	121.474,00	0,00	0,00 EUR	16,0895	1.954.455,92	0,85
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	22.926,00	2.744,00	0,00 EUR	151,2400	3.467.328,24	1,51
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	2.365,00	2.365,00	0,00 EUR	94,6800	223.918,20	0,10
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT	2.015,00	0,00	0,00 USD	577,6400	1.071.476,20	0,47
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	18.000,00	0,00	0,00 JPY	17.750,0000	2.210.248,22	0,96
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	26.676,00	0,00	0,00 EUR	48,8900	1.304.189,64	0,57
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)	ANT	41.467,00	0,00	0,00 USD	21,4200	817.659,15	0,36
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	59.074,00	0,00	0,00 EUR	30,3241	1.791.365,88	0,78
IE00B0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)	ANT	119.370,00	0,00	0,00 USD	9,7000	1.065.901,68	0,46
IE00BKVB0G08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT	101.810,00	0,00	0,00 EUR	13,0200	1.325.566,20	0,58
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	133.333,00	0,00	0,00 JPY	923,0280	851.378,57	0,37
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %) <sup>2)</sup>	ANT	5.804,00	6.036,00	7.252,00 USD	118,5600	633.455,07	0,28
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)	ANT	2.465,00	1.807,00	0,00 EUR	939,0600	2.314.782,90	1,01
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	38.527,00	0,00	0,00 USD	37,5900	1.333.176,77	0,58
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) <sup>2)</sup>	ANT	931,00	0,00	389,00 EUR	1.857,3200	1.729.164,92	0,75
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund (0,80 %)	ANT	66.666,00	0,00	0,00 EUR	15,0482	1.003.203,30	0,44
DE000A2PFOY9	Focus Fund Growth Equities HI (0,85 %)	ANT	1.433,00	0,00	0,00 EUR	1.469,6400	2.105.994,12	0,92
LU0195949473	Franklin Templeton Investment Funds -Templeton European Small-Mid Cap Fund (0,70 %)	ANT	27.000,00	0,00	0,00 EUR	48,7500	1.316.250,00	0,57
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund (0,25 %)	ANT	233.022,00	233.022,00	0,00 EUR	9,7700	2.276.624,94	0,99
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)	ANT	112.365,00	0,00	0,00 EUR	54,2200	6.092.430,30	2,65
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) <sup>2)</sup>	ANT	146.863,00	0,00	0,00 EUR	14,1587	2.079.389,16	0,90
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)	ANT	16.701,00	16.701,00	0,00 EUR	13,4147	224.038,90	0,10
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	36.279,00	0,00	0,00 EUR	38,5736	1.399.411,63	0,61
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	53.176,00	0,00	61.720,00 EUR	20,7900	1.105.529,04	0,48
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT	9.192,00	9.192,00	0,00 USD	127,7648	1.081.113,91	0,47
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT	10.661,00	5.294,00	0,00 EUR	217,1628	2.315.172,61	1,01
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT	39.231,00	38.120,00	76.499,00 EUR	119,3350	4.681.631,39	2,04
IE00B66F4759	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (0,50 %)	ANT	25.583,00	51.470,00	25.887,00 EUR	90,1200	2.305.539,96	1,00
IE00B6R52036	iShares Gold Producers UCITS ETF (0,55 %)	ANT	59.227,00	72.892,00	59.622,00 USD	14,2000	774.209,15	0,34
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	166.972,00	38.381,00	37.751,00 USD	66,1700	10.170.797,42	4,42
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,75 %)	ANT	186.951,00	0,00	64.169,00 EUR	35,5860	6.652.838,29	2,89
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (0,20 %)	ANT	51.747,00	51.747,00	0,00 EUR	45,2900	2.343.621,63	1,02
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)	ANT	12.624,00	0,00	0,00 USD	143,3900	1.666.349,41	0,72
IE00BGNBW89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	7.250,00	0,00	0,00 EUR	129,7500	940.687,50	0,41
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT	266.738,00	269.433,00	147.044,00 USD	18,6751	4.585.619,83	1,99
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	22.193,00	0,00	0,00 EUR	116,7536	2.591.112,64	1,13
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	18.291,00	0,00	0,00 JPY	28.211,0000	3.569.653,96	1,55
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	11.363,00	0,00	0,00 EUR	172,6600	1.961.935,58	0,85
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	3.432,00	0,00	579,00 EUR	334,5554	1.148.193,96	0,50
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	132.020,00	0,00	23.833,00 EUR	13,1275	1.733.092,55	0,75
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)	ANT	21.031,00	66.263,00	45.232,00 EUR	106,7400	2.244.848,94	0,98
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT	23.428,00	0,00	28.818,00 EUR	98,5900	2.309.766,52	1,00
IE00B090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)	ANT	254.810,00	254.810,00	0,00 EUR	8,9800	2.288.193,80	0,99
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund (0,74 %)	ANT	153.430,00	153.430,00	0,00 USD	7,7760	1.098.289,31	0,48
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	26.384,00	54.001,00	53.440,00 USD	46,3000	1.124.532,08	0,49
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return (1,00 %)	ANT	6.567,00	0,00	0,00 USD	351,5007	2.124.924,15	0,92
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	8.351,00	7.871,00	7.137,00 EUR	180,0200	1.503.347,02	0,65
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)	ANT	21.828,00	0,00	0,00 EUR	107,4700	2.345.855,16	1,02

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
LU2361251064	UI I-Monrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)	ANT	22.842,00	22.842,00	0,00	EUR 105,9900	2.421.023,58	1,05
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund (0,08 %) <sup>2)</sup>	ANT	26.847,00	53.431,00	26.584,00	USD 92,2052	2.278.774,74	0,99
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) <sup>2)</sup>	ANT	214.139,00	0,00	63.540,00	USD 77,3550	15.248.754,81	6,63
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	97.226,00	0,00	11.055,00	EUR 36,2644	3.525.842,55	1,53
N/A	Wertpapierleihe für Fonds DU3004 und ISIN IE0032523478	ANT	12.200,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>154.121.046,41</b>	<b>67,02</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>215.137.951,49</b>	<b>93,54</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>217.484.101,72</b>	<b>94,56</b>

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2023	EUX	AUD	Anzahl -29	-42.527,13	-0,02
EUR/CAD Future Juni 2023	CME	CAD	Anzahl -38	-55.691,33	-0,02
EUR/GBP Future Juni 2023	EUX	GBP	Anzahl 16	-25.081,97	-0,01
EUR/JPY Future Juni 2023	EUX	JPY	Anzahl 48	21.251,59	0,01
EUR/USD Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl -295	-813.339,78	-0,35
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>				<b>-915.388,62</b>	<b>-0,39</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Juni 2023	SFE	AUD	Anzahl 23	69.144,67	0,03
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 217	2.355.719,75	1,02
Hang Seng Index Future April 2023	HKG	HKD	Anzahl 45	217.496,12	0,09
MSCI World Net Index Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl 65	189.666,49	0,08
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2023	CME	JPY	Anzahl -37	-33.274,79	-0,01
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2023	MON	CAD	Anzahl 27	68.262,97	0,03
STOXX Small 200 Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl 166	8.715,08	0,00
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl 165	64.185,00	0,03
STOXX 600 Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -572	-446.784,70	-0,19
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>2.493.130,59</b>	<b>1,08</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2023	CBT	USD	700.000	27.638,26	0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2023	CBT	USD	400.000	23.359,11	0,01
CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future Dezember 2023	CME	USD	-13.000.000	43.547,19	0,02
CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future September 2023	CME	USD	13.000.000	-32.178,32	-0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2023	EUX	EUR	2.100.000	36.348,90	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX	EUR	10.200.000	490.033,50	0,21
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2023	EUX	EUR	2.500.000	107.750,00	0,05
MON 10YR Kanada Future Juni 2023	MON	CAD	-1.000.000	-34.747,82	-0,02

#### Optionsrechte

Call on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/110,75	CBT	USD	Anzahl -37	EUR 0,6563	-22.352,25	-0,01
Call on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/111,00	CBT	USD	Anzahl 37	EUR 0,5859	19.957,39	0,01
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/139,00	EUX	EUR	Anzahl -17	EUR 0,4500	11.900,00	0,01
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/139,50	EUX	EUR	Anzahl 17	EUR 0,3700	-10.880,00	0,00
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/119,50	EUX	EUR	Anzahl -43	EUR 0,2650	6.730,79	0,00
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/119,75	EUX	EUR	Anzahl 1	EUR 0,2200	31.079,21	0,01
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/120,00	EUX	EUR	Anzahl 42	EUR 0,1850	-34.650,00	-0,02
Put on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/107,50	CBT	USD	Anzahl -37	EUR 0,2891	-9.845,65	0,00
Put on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/108,00	CBT	USD	Anzahl 37	EUR 0,4219	14.369,31	0,01



# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/132,00		EUX EUR	Anzahl -17			EUR	0,2900	6.970,00	0,00
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/133,00		EUX EUR	Anzahl 17			EUR	0,4500	-8.500,00	0,00
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/115,25		EUX EUR	Anzahl -85			EUR	0,1000	13.755,00	0,01
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/115,75		EUX EUR	Anzahl 85			EUR	0,1550	-16.720,00	-0,01
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>663.564,62</b>	<b>0,30</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>									
NOK			10.000.000,00				-24.130,72	-0,01	
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>									
Call on EUR/NOK April 2023/11,5000		OTC <sup>1)</sup> EUR	-1.500.000,00			EUR	0,0066	-9.847,50	0,00
Call on EUR/NOK April 2023/12,0000		OTC <sup>1)</sup> EUR	1.500.000,00			EUR	0,0006	900,00	0,00
Put on EUR/NOK April 2023/11,0000		OTC <sup>1)</sup> EUR	-1.500.000,00			EUR	0,0012	-1.807,50	0,00
Put on EUR/NOK April 2023/11,2000		OTC <sup>1)</sup> EUR	1.500.000,00			EUR	0,0043	6.481,50	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-28.404,22</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Swaps</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps</b>									
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3395% 25.03.2054		OTC <sup>1)</sup> EUR	393.000,00					10.472,34	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320% 24.03.2053		OTC <sup>1)</sup> EUR	290.000,00					6.856,33	0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4714% 17.02.2053		OTC <sup>1)</sup> EUR	339.000,00					5.943,84	0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9735% 25.03.2029		OTC <sup>1)</sup> EUR	1.785.000,00					-3.155,66	0,00
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2033		OTC <sup>1)</sup> USD	832.000,00					3.148,44	0,00
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2053		OTC <sup>1)</sup> USD	363.000,00					-961,77	0,00
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 15.11.2048		OTC <sup>1)</sup> USD	540.000,00					-24.407,50	-0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 3.0705% 30.12.2054		OTC <sup>1)</sup> USD	500.000,00					-20.668,91	0,00
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 3.2485% 30.12.2029		OTC <sup>1)</sup> USD	2.100.000,00					-25.747,93	-0,01
SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/5.3898% 27.03.2028		OTC <sup>1)</sup> PLN	2.117.000,00					2.286,62	0,00
SWAP 2.9644%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.03.2034		OTC <sup>1)</sup> EUR	1.900.000,00					2.545,94	0,00
SWAP 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 24.03.2033		OTC <sup>1)</sup> EUR	696.000,00					1.075,74	0,00
SWAP 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028		OTC <sup>1)</sup> EUR	436.000,00					-1.191,60	0,00
SWAP 3.0374%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033		OTC <sup>1)</sup> EUR	814.000,00					1.973,24	0,00
SWAP 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 30.12.2034		OTC <sup>1)</sup> USD	2.300.000,00					54.453,83	0,03
<b>Summe Zinsswaps</b>							<b>12.622,95</b>	<b>0,03</b>	
<b>Total Return Swaps</b>									
Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21 (2031) 09.06.23		OTC <sup>1)</sup> EUR	1.322.970,00					-48.366,07	-0,02
Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21 (2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.06.23		OTC <sup>1)</sup> EUR	1.334.194,00					44.217,52	0,02
Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 13.10.23		OTC <sup>1)</sup> EUR	6.877.989,00					-29.002,99	-0,01
<b>Summe Total Return Swaps</b>							<b>-33.151,54</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Swaption</b>									
Call on Swaption SL1V4WN1 Dezember 2023/3,559		OTC <sup>1)</sup> EUR	10.400.000,00					33.134,40	0,01
Call on Swaption SL1V4WN2 Dezember 2023/3,809		OTC <sup>1)</sup> EUR	-10.400.000,00					-23.764,00	-0,01
Put on Swaption SL1V4WN3 Dezember 2023/2,909		OTC <sup>1)</sup> EUR	-10.400.000,00					-22.027,20	-0,01
Put on Swaption SL1V4WN4 Dezember 2023/2,759		OTC <sup>1)</sup> EUR	10.400.000,00					18.179,20	0,01
<b>Summe Swaption</b>							<b>5.522,40</b>	<b>0,00</b>	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	5.083.793,58				5.083.793,58	2,21
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	72.439,98				72.439,98	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	437.111,05				269.555,41	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	517.592,98				352.104,07	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	10.016,10				10.094,84	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	15.420,07				2.067,20	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	571.253,85				650.334,53	0,28
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	4.478.892,10				525.253,85	0,23
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	7.178.766,40				49.661,52	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.038,82				52,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	50.953,78				29.358,02	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	20.429,13				242,66	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	5.293,54				254,00	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.955.262,97				2.720.485,11	1,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	6.936,39				359,96	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>9.766.057,70</b>	<b>4,23</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>9.766.057,70</b>	<b>4,23</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	11.280,00				11.280,00	0,00
Sonstige Forderungen	EUR	844.789,30				844.789,30	0,37
Dividendenansprüche	EUR	7.252,90				7.252,90	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.067,96				1.067,96	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>864.390,16</b>	<b>0,37</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-11.280,00				-11.280,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-11.032,96				-11.032,96	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-312.855,89				-312.855,89	-0,14
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-335.168,85</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>229.977.276,91</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	58,22
Umlaufende Anteile	STK	3.950.188,531

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,96

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	12.200	1.455.887,00		1.455.887,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>1.455.887,00</b>		<b>1.455.887,00</b>

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 31.03.2023  
Devisenkurse Kurse per 31.03.2023

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,459400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,463800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,611500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,735600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,679800 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,188300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,269900 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	23,471000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	20,840700 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	380,190000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

### B) Terminbörse

CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange

### C) OTC

Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Geldmarktfonds

### Gruppenfremde Geldmarktfonds

FR0000978371	AXA IM Euro Liquidity SRI (0,30 %)	ANT		0,00	107,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	--------

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund	ANT		0,00	1.753.821,00
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)	ANT		0,00	9.820,00
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)	ANT		327.003,00	327.003,00
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	2.800,00
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond (0,55 %)	ANT		11.200,00	24.254,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	1.383
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	686.093

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	4.511
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	6.894
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	34.122

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	4.098
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	104.086
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	231.353
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	5.373
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	9.680
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	6.535
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	11.680
Basiswert(e) TOPIX Banks Index	JPY	328.976

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	5.683
Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	4.866
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	9.689
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	840.446
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	20.545

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	38.936
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	10.005
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	17.850
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.427
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.479
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	12.844
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	850
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	12.218
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	540

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	18.030
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.976
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	11.747
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	17.863
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	802
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	3.842.117
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	1.142
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	12.869
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	9.697

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	232
----------------------------------	-----	-----

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	209
----------------------------	-----	-----

### Optionsrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	53
--	-----	----

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	43
---	-----	----

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	44
--	-----	----

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	40
---	-----	----

### Optionsrechte auf Devisen-Derivate

#### Optionsrechte auf Devisen

##### Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/NOK April 2023/12,0000	EUR	1
------------------------------------	-----	---

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9400	EUR	23
Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9750	EUR	47
Put on EUR/NOK April 2023/11,2000	EUR	10

##### Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/NOK April 2023/11,5000	EUR	8
------------------------------------	-----	---

##### Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9600	EUR	76
Put on EUR/NOK April 2023/11,0000	EUR	3

## Swaps

### Zinsswaps

Basiswert(e) Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/3.8698%, 3.7205%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW), 4.1235%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)	AUD	14.100
Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5450%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7733%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7978%	CNY	108.000
Basiswert(e) RIBOR (CZK) 6 Monate/5.8093%	CZK	28.400
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8250%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.1610%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01., 2.9977%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0918%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2650%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3208%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5240%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	39.377
Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	44.051

# UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412  
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

## Total Return Swaps

Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8250%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.1610%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01., 2.9977%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0918%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2650%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3208%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5240%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR		14.564		
--	-----	--	--------	--	--

## Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

### Befristet

Basiswert(e)

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)	EUR	4.569
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	3.586
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	276
Vanguard Group [Ireland] Ltd	USD	9.853

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

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>58,22</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>3.950.188,531</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.455.887,00	n.a.	-33.151,54
in % des Fondsvermögen	0,63 %	n.a.	-0,01 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.455.887,00	n.a.	-4.148,55
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
2. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-29.002,99
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.	-4.148,55
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-29.002,99
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.455.887,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	n.a.	n.a.
	AA		
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	1.482.819,02	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	3.344,50	n.a.	4.610,59
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	1.671,89	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.671,89	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.



## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,67 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.477.807,31
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.011,71

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	1.482.819,02

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 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 Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit 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 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 2023,  
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)