



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 Uninstitutional Multi Asset

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Institutional GmbH
Anlagefonds deutschen Rechts

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Multi Asset	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18
Informationen für Anleger in der Schweiz	20
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	21

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen.

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	9.653.754,87	4,97
Deutschland	4.369.162,00	2,25
Belgien	1.638.463,60	0,84
Österreich	1.355.605,80	0,70
Niederlande	1.340.668,90	0,69
Summe	18.357.655,17	9,45
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	67.219.982,56	34,60
Europa	595.438,90	0,31
Großbritannien	403.819,29	0,21
Indexfonds		
Global	29.559.940,84	15,21
Europa	20.724.451,04	10,67
Rentenfonds		
Europa	30.553.837,56	15,73
Global	23.750.045,74	12,22
Mischfonds		
Global	2.473.839,23	1,27
Europa	116.141,77	0,06
Summe	175.397.496,93	90,27
3. Derivate	4.746,46	0,00
4. Bankguthaben	678.511,74	0,35
5. Sonstige Vermögensgegenstände	113.411,84	0,06
Summe	194.551.822,14	100,13
II. Verbindlichkeiten	-251.951,89	-0,13
III. Fondsvermögen	194.299.870,25	100,00

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

Uninstitutional Multi Asset Sondervermögen

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		204.476.572,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-3.534.510,30
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-26.584.430,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	7.761.319,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-34.345.750,55	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-140.144,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.082.383,29
Davon nicht realisierte Gewinne	12.044.431,83	
Davon nicht realisierte Verluste	9.239.505,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		194.299.870,25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	27.616,80
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	231.930,11
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	115.711,27
4. Erträge aus Investmentanteilen	1.150.084,07
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	409,18
6. Sonstige Erträge	6.581,88
Summe der Erträge	1.532.333,31
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	781,50
2. Verwaltungsvergütung	235.977,35
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	634,27
4. Sonstige Aufwendungen	131.647,14
Summe der Aufwendungen	369.040,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.163.293,05
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.835.554,69
2. Realisierte Verluste	-7.200.401,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.364.846,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.201.553,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.044.431,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.239.505,02
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.283.936,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	20.082.383,29

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		106.692.623,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.870.320,48
2. Mittelzufluss (netto)		-20.327.419,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	3.564.917,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-23.892.337,29	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-92.749,10
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.371.566,24
Davon nicht realisierte Gewinne	6.114.126,78	
Davon nicht realisierte Verluste	4.727.623,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		94.773.700,38

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	13.461,49
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	113.046,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	56.408,48
4. Erträge aus Investmentanteilen	560.421,39
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften	199,46
6. Sonstige Erträge	3.493,92
Summe der Erträge	747.030,97
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	380,82
2. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	308,99
3. Sonstige Aufwendungen	64.161,16
Summe der Aufwendungen	64.850,97
III. Ordentlicher Nettoertrag	682.180,00
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.357.064,76
2. Realisierte Verluste	-3.509.428,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.152.364,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-470.184,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.114.126,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.727.623,58
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.841.750,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.371.566,24

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset FK

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		97.783.949,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.664.189,82
2. Mittelzufluss (netto)		-6.257.011,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	4.196.402,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-10.453.413,26	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-47.395,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.710.817,05
Davon nicht realisierte Gewinne	5.930.305,05	
Davon nicht realisierte Verluste	4.511.881,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		99.526.169,87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	14.155,31
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	118.883,88
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	59.302,79
4. Erträge aus Investmentanteilen	589.662,68
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	209,72
6. Sonstige Erträge	3.087,96
Summe der Erträge	785.302,34
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	400,68
2. Verwaltungsvergütung	235.977,35
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	325,28
4. Sonstige Aufwendungen	67.485,98
Summe der Aufwendungen	304.189,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	481.113,05
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.478.489,93
2. Realisierte Verluste	-3.690.972,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.212.482,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-731.369,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.930.305,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.511.881,44
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.442.186,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	9.710.817,05

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Multi Asset	Uninstitutional Multi Asset FK
Auflegungsdatum	15.04.2011	02.07.2018
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschuttend	Ausschuttend
Anzahl der Anteile	720.662,024	875.358,324
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	131,51	113,70
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent)	0,50	1,00
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwahrung)	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stuck bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Kufe Zugange im Berichtszeitraum	Verkufe Abgange im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermogen
------	---------------------	------------------------------------	---------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE0000291972	5,500% Belgien v.97(2028)	EUR	1.480.000,00	700.000,00	1.040.000,00	%	110,7070	1.638.463,60	0,84
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042)	EUR	1.960.000,00	1.020.000,00	1.460.000,00	%	111,1660	2.178.853,60	1,12
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.520.000,00	1.100.000,00	1.630.000,00	%	86,9170	2.190.308,40	1,13
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.390.000,00	1.100.000,00	820.000,00	%	96,4510	1.340.668,90	0,69
AT0000A2NW83	0,000% osterreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.630.000,00	1.400.000,00	1.040.000,00	%	83,1660	1.355.605,80	0,70
								8.703.900,30	4,48

USD

US912810FP85	5,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031)	USD	3.790.000,00	170.000,00	2.550.000,00	%	107,3203	3.766.496,77	1,94
US912810QT88	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041)	USD	2.530.000,00	500.000,00	1.700.000,00	%	84,0938	1.970.156,38	1,01
US912828ZN34	0,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD	4.760.000,00	550.000,00	3.100.000,00	%	88,8672	3.917.101,72	2,02
								9.653.754,87	4,97

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe borsegehandelte Wertpapiere

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ³⁾	ANT	406.035,00	217.960,00	45.496,00	EUR	60,3000	24.483.910,50	12,60
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾	ANT	2.278,00	462,00	423,00	EUR	10.805,7400	24.615.475,72	12,67
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) ²⁾	ANT	147.651,00	0,00	25.000,00	EUR	32,1100	4.741.073,61	2,44
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	62.537,00	2.334,00	13.867,00	EUR	509,9800	31.892.619,26	16,41
DE000A2QFXQ7	UniGlobal -net- FVV (0,70 %) ²⁾	ANT	494.907,00	17.746,00	189.217,00	EUR	65,6300	32.480.746,41	16,72
LU1672071385	Uninstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	67.336,00	0,00	55.397,00	EUR	88,1900	5.938.361,84	3,06
LU0220302995	Uninstitutional High Yield Bonds (0,65 %) ²⁾	ANT	129.796,00	0,00	0,00	EUR	39,2300	5.091.897,08	2,62
DE0005326599	Uninstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) ²⁾	ANT	234.842,00	0,00	0,00	EUR	56,4200	13.249.785,64	6,82
								142.493.870,06	73,34

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	293,00	226,00	0,00	EUR	933,5600	273.533,08	0,14
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	2.039,00	1.534,00	0,00	EUR	122,4900	249.757,11	0,13
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ²⁾	ANT	443,00	345,00	169,00	EUR	1.053,6400	466.762,52	0,24
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	3.573,00	2.698,00	0,00	EUR	121,2600	433.261,98	0,22
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	857,00	651,00	0,00	EUR	134,4300	115.206,51	0,06
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ²⁾	ANT	103,00	78,00	0,00	EUR	1.127,5900	116.141,77	0,06

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	14.023,00	10.669,00	5.772,00	EUR	14,2790	200.234,42	0,10
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	959,00	709,00	0,00	EUR	123,4800	118.417,32	0,06
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	4.273,00	3.266,00	0,00	EUR	111,4286	476.134,41	0,25
LU2331752936	DMS-Velox Fund (1,00 %)	ANT	2.584,00	1.988,00	0,00	EUR	107,7070	278.314,89	0,14
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ²⁾	ANT	2.014,00	1.539,00	0,00	EUR	120,1802	242.042,92	0,12
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) ²⁾	ANT	146,00	110,00	0,00	EUR	1.363,5400	199.076,84	0,10
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	8,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	0,08	0,00
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) ²⁾	ANT	7.207,00	5.464,00	0,00	EUR	16,4122	118.282,73	0,06
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	14.266,00	10.899,00	0,00	EUR	22,3700	319.130,42	0,16
IE00BKPS5V56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) ²⁾	ANT	1.305,00	1.017,00	478,00	EUR	90,1000	117.580,50	0,06
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	688,16	688,16	0,00	EUR	1.141,2610	785.369,03	0,40
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF (0,19 %)	ANT	51.792,00	85.558,00	33.766,00	EUR	98,0080	5.076.030,34	2,61
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	36.504,00	27.603,00	0,00	EUR	6,4966	237.151,89	0,12
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	3.081,00	2.338,00	1.292,00	EUR	102,6354	316.219,67	0,16
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	251,00	0,00	439,00	EUR	117,1495	29.404,52	0,02
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT	3.496,00	2.668,00	1.436,00	EUR	90,1300	315.094,48	0,16
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT	650,00	0,00	1.148,00	EUR	102,7374	66.779,31	0,03
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	951,00	0,00	1.657,00	EUR	120,4193	114.518,75	0,06
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ²⁾	ANT	272,00	0,00	0,00	EUR	177,3900	48.250,08	0,02
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) ²⁾	ANT	1.756,00	1.326,00	0,00	EUR	111,6900	196.127,64	0,10
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ²⁾	ANT	28,00	21,00	0,00	EUR	11.237,9700	314.663,16	0,16
IE00BNG2S5W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) ²⁾	ANT	811,00	617,00	0,00	EUR	97,1400	78.780,54	0,04
IE00BLKGX613	Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %) ²⁾	ANT	1.533,00	1.144,00	0,00	EUR	102,4300	157.025,19	0,08
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	2.102,00	1.599,00	895,00	EUR	113,6801	238.955,57	0,12
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	2.657,00	2.090,00	1.005,00	EUR	107,1254	284.632,19	0,15
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %) ²⁾	ANT	1.833,00	1.398,00	760,00	EUR	107,0900	196.295,97	0,10
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT	136.777,00	77.919,00	14.942,00	EUR	151,5200	20.724.451,04	10,67
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								32.903.626,87	16,90
Summe der Anteile an Investmentanteilen								175.397.496,93	90,24
Summe Wertpapiervermögen								193.755.152,10	99,69

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Juni 2024	EUX	USD	Anzahl 49	-43.717,94	-0,02
Summe der Devisen-Derivate				-43.717,94	-0,02

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net Index Future Juni 2024	EUX	USD	Anzahl 48	3.200,30	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate				3.200,30	0,00

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT	USD	400.000				3.884,22	0,00
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT	USD	-300.000				-3.906,61	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024	EUX	EUR	200.000				6.095,00	0,00
LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Dezember 2025	LIF	GBP	1.750.000				4.061,16	0,00
LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Juni 2025	LIF	GBP	-1.750.000				-2.730,28	0,00
MON 10YR Kanada Future Juni 2024	MON	CAD	-500.000				-1.904,26	0,00

Optionsrechte

Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,750	LIF	EUR	Anzahl 31			EUR	0,1675	-968,75	0,00
Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,875	LIF	EUR	Anzahl -31			EUR	0,1300	775,00	0,00
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,625	CME	USD	Anzahl 76			EUR	0,1500	26.391,33	0,01
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,875	CME	USD	Anzahl -152			EUR	0,1000	-35.188,44	-0,02
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/97,000	CME	USD	Anzahl 76			EUR	0,0800	14.075,38	0,01
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,250	LIF	EUR	Anzahl 31			EUR	0,0225	-3.681,25	0,00
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,375	LIF	EUR	Anzahl -31			EUR	0,0400	5.618,75	0,00
Summe der Zins-Derivate								12.521,25	0,00

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 21.02.	OTC ¹⁾	EUR	723.688,80					5.935,60	0,00
Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 28.02.25	OTC ¹⁾	USD	2.089.262,12					5.494,84	0,00
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 28.02.25	OTC ¹⁾	EUR	2.099.874,77					16.074,96	0,01
Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/Strategie MS MS Long Short Financials 28.02.25	OTC ¹⁾	EUR	623.230,42					9.355,58	0,00
Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 29.11.24	OTC ¹⁾	USD	959.582,26					-4.118,13	0,00
Summe Total Return Swaps								32.742,85	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	586.993,81						586.993,81	0,30
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	126,17						126,17	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	494,35						578,39	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	10.938,32						109,74	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	915,20						628,10	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	9.990,53						253,57	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	96.998,73						89.821,96	0,05
Summe der Bankguthaben								678.511,74	0,35
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								678.511,74	0,35

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	6.843,69						6.843,69	0,00
Zinsansprüche	EUR	106.568,15						106.568,15	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände								113.411,84	0,05

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-48.093,05						-48.093,05	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-178.440,75						-178.440,75	-0,09

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-25.418,09				-25.418,09	-0,01
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-251.951,89	-0,12
	Fondsvermögen						194.299.870,25	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilsklassen

Uninstitutional Multi Asset FK

Anteilwert	EUR	113,70
Umlaufende Anteile	STK	875.358,324

Uninstitutional Multi Asset

Anteilwert	EUR	131,51
Umlaufende Anteile	STK	720.662,024

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,69

- 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 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,305900 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,457100 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	39,399500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 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

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

USD

US9128285294	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	USD		800.000,00	5.740.000,00
--------------	--	-----	--	------------	--------------

UniInstitutional Multi Asset

UniInstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

UniInstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Großbritannien

GB00BKXM4884	Goldman Sachs International/Basket Zert. Perp.	STK		0,00	1.599,00
--------------	--	-----	--	------	----------

Schweiz

CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	STK		0,00	8.359,00
--------------	--	-----	--	------	----------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0115904467	UniEM Global A	ANT		6.136,00	136.473,00
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	ANT		0,00	143.497,00
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets	ANT		0,00	29.519,00
DE0009757732	UniInstitutional EM Bonds Spezial	ANT		0,00	85.230,00
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	ANT		0,00	8.085,00
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global I	ANT		0,00	5.407,00
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT		0,00	17.280,00

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00BJ5JPH63	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	ANT		160.000,00	164.899,00
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	ANT		0,00	450,00

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	31.623
----------------------------------	-----	--------

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	868
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	869

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.266
CAD	EUR	2.072
CHF	EUR	1.789
CNH	EUR	516
DKK	EUR	591
GBP	EUR	2.769
HKD	EUR	2.700
JPY	EUR	4.086
MXN	EUR	233
SEK	EUR	562
THB	EUR	188
USD	EUR	78.442
ZAR	EUR	296

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	2.425
CAD	EUR	3.914
CHF	EUR	3.388
CNH	EUR	1.025

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	DKK	EUR	1.059		
	GBP	EUR	5.107		
	HKD	EUR	5.483		
	JPY	EUR	8.184		
	MXN	EUR	534		
	SEK	EUR	1.096		
	THB	EUR	386		
	USD	EUR	86.164		
	ZAR	EUR	634		

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	3.035
INR / USD	INR	133.123
KRW / USD	KRW	1.871.763
TWD / USD	TWD	57.788
USD / BRL	BRL	3.068
USD / INR	USD	1.800
USD / KRW	KRW	1.728.978
USD / TWD	USD	1.700

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4
---	-----	---

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4
---	-----	---

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2
---	-----	---

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6
---	-----	---

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	3.959

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Uninstitutional Multi Asset	EUR	131,51
Umlaufende Anteile Uninstitutional Multi Asset	STK	720.662,024
Anteilwert Uninstitutional Multi Asset FK	EUR	113,70
Umlaufende Anteile Uninstitutional Multi Asset FK	STK	875.358,324

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.

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	32.742,85
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	25.430,54
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
2. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	11.430,44
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
3. Name	n.a.	n.a.	UBS AG, Zürich
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-4.118,13
3. 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.	32.742,85
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 inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	272,93	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,70 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	136,25	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	136,25	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,30 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset
WKN A1C74J
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK
WKN A2H872
ISIN DE000A2H8729

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

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
------------------------------------	---

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Institutional GmbH
- Geschäftsführung -

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 96,788 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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)

Geschäftsführer

Klaus Bollmann
Thomas Bossert
Nicolas Freyer
Bernhard Kraus
Harald Rieger
Leif Schönstedt

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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 stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Quoniam Funds Selection SICAV.

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 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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 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 Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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 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 2024,
soweit nicht anders angegeben

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Anlagebedingungen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich ausser Samstag und Sonntag veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	Anteilklasse	TER in % 01.04.2023 - 31.03.2024 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	TER in % 01.04.2023 - 31.03.2024 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
Uninstitutional Multi Asset	Uninstitutional Multi Asset	0,80	0,80
Uninstitutional Multi Asset	Uninstitutional Multi Asset FK	1,31	1,31

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

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