



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2023 PrivatFonds: Flexibel

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| PrivatFonds: Flexibel | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 16 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. 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.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen.

Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß.

Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen.

In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (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.

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|---|----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Deutschland | 889.389,00 | 1,84 |
| Frankreich | 592.704,00 | 1,22 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 589.500,00 | 1,22 |
| Niederlande | 434.652,00 | 0,90 |
| Indonesien | 392.000,00 | 0,81 |
| Luxemburg | 269.757,50 | 0,56 |
| Rumänien | 199.200,00 | 0,41 |
| Schweden | 198.870,00 | 0,41 |
| Mexiko | 197.000,00 | 0,41 |
| Großbritannien | 194.396,00 | 0,40 |
| Singapur | 193.500,00 | 0,40 |
| Mazedonien | 192.236,00 | 0,40 |
| Jungferinseln (GB) | 190.188,00 | 0,39 |
| Summe | 4.533.392,50 | 9,37 |
| 2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region | | |
| Aktienfonds | | |
| Global | 5.508.607,85 | 11,37 |
| Großbritannien | 1.145.627,76 | 2,36 |
| Europa | 1.090.468,59 | 2,25 |
| Asien | 408.080,33 | 0,84 |
| Rentenfonds | | |
| Global | 11.821.100,14 | 24,40 |
| Mischfonds | | |
| Global | 20.173.967,70 | 41,64 |
| Europa | 1.079.089,35 | 2,23 |
| Summe | 41.226.941,72 | 85,10 |
| 3. Derivate | -965.185,80 | -1,99 |
| 4. Bankguthaben | 3.073.203,88 | 6,34 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 640.525,93 | 1,32 |
| Summe | 48.508.878,23 | 100,14 |
| II. Verbindlichkeiten | -63.836,08 | -0,14 |
| III. Fondsvermögen | 48.445.042,15 | 100,00 |

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

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

| PrivatFonds: Flexibel | |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum | 01.07.2010 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 537.024,734 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 90,21 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,90 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | 10.000,00 |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------|--------|---------|---------------------|-------------|
| XS2243983520 | 0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,8340 | 199.668,00 | 0,41 |
| XS1664644710 | 1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,6070 | 199.214,00 | 0,41 |
| XS1912654321 | 2,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,4350 | 198.870,00 | 0,41 |
| XS2408458227 | 1,625% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,6380 | 298.914,00 | 0,62 |
| XS2116728895 | 1,744% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,2420 | 194.484,00 | 0,40 |
| FR0014001YE4 | 0,750% Iliad S.A. Reg.S. v.21(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,4050 | 196.810,00 | 0,41 |
| XS1647481206 | 2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,0000 | 392.000,00 | 0,81 |
| XS1554456613 | 1,250% LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,0595 | 198.119,00 | 0,41 |
| XS1744744191 | 2,750% Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,1180 | 192.236,00 | 0,40 |
| XS1819575066 | 0,875% Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,1980 | 194.396,00 | 0,40 |
| XS1060842975 | 3,625% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,6000 | 199.200,00 | 0,41 |
| XS1439749281 | 1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024) ⁴⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,5000 | 286.500,00 | 0,59 |
| DE000A2TEDB8 | 2,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,3030 | 198.606,00 | 0,41 |
| XS2288097483 | 1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024) | EUR | 150.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,7680 | 148.152,00 | 0,31 |
| | | | | | | | 3.097.169,00 | 6,40 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|------------|------|--------|---------|---------------------|-------------|
| XS2468129429 | 1,241% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,9010 | 195.802,00 | 0,40 |
| XS1951927315 | 2,000% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,7340 | 197.468,00 | 0,41 |
| XS2006909407 | 1,375% Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,7500 | 193.500,00 | 0,40 |
| XS1733226747 | 1,000% Cheung Kong Infrastructure Finance BVI. Ltd. Reg.S. v.17(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,0940 | 190.188,00 | 0,39 |
| DE000CZ40N04 | 0,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,8750 | 193.750,00 | 0,40 |
| XS1490137418 | 2,625% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,1130 | 196.226,00 | 0,41 |
| XS1568874983 | 3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,5000 | 197.000,00 | 0,41 |
| | | | | | | | 1.363.934,00 | 2,82 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------|------|---|---------|-----------|------|
| XS1849558900 | 6,250% Cirs Finance International S.à.r.l. Reg.S.v. 18(2023) ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,8500 | 72.289,50 | 0,15 |
|--------------|--|-----|------------|------|------|---|---------|-----------|------|

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

72.289,50
72.289,50
72.289,50

0,15
0,15
0,15

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

| | | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|-----------|------|-----------|-----|----------|--------------|-------|
| LU1966110618 | UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ³⁾ | ANT | 92.760,00 | 0,00 | 13.169,00 | EUR | 101,7400 | 9.437.402,40 | 19,48 |
| LU2380122288 | UniThemen Defensiv A (0,60 %) ³⁾ | ANT | 40.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 47,5300 | 1.901.200,00 | 3,92 |

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

11.338.602,40
23,40

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|-----------|----------|----------|-----|------------|--------------|------|
| LU1982187079 | Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %) | ANT | 1.828,00 | 0,00 | 572,00 | EUR | 1.005,0800 | 1.837.286,24 | 3,79 |
| LU1120874786 | Amundi Funds - Volatility World (0,80 %) | ANT | 526,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 964,9700 | 507.574,22 | 1,05 |
| IE000QWXDF2 | Amundi Sand Grove Event Driven Fund (1,00 %) | ANT | 3.097,00 | 3.097,00 | 0,00 | EUR | 101,0290 | 312.886,81 | 0,65 |
| LU1103259088 | AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %) | ANT | 4.016,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 108,3100 | 434.972,96 | 0,90 |
| LU0575255335 | Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ³⁾ | ANT | 722,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 1.128,2400 | 814.589,28 | 1,68 |
| LU1382784764 | BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) ³⁾ | ANT | 7.274,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 116,2400 | 845.529,76 | 1,75 |
| LU1337225053 | BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %) | ANT | 1.646,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 136,3400 | 224.415,64 | 0,46 |
| LU1063708694 | Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) ³⁾ | ANT | 202,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 1.125,5600 | 227.363,12 | 0,47 |
| LU1861219290 | BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %) | ANT | 2.189,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 111,5200 | 244.117,28 | 0,50 |
| FR0011510031 | Candriam Long Short Credit (0,28 %) ³⁾ | ANT | 1.418,00 | 0,00 | 491,00 | EUR | 1.093,6800 | 1.550.838,24 | 3,20 |
| IE00BK7Z5W59 | CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %) | ANT | 1.768,00 | 0,00 | 192,00 | EUR | 1.048,5670 | 1.853.866,46 | 3,83 |
| LU1917107119 | Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund (0,75 %) | ANT | 3.751,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 118,6514 | 445.061,40 | 0,92 |
| LU2214765815 | Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %) | ANT | 7.673,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 110,1565 | 845.230,82 | 1,74 |
| LU2331752936 | DMS-Velox Fund (1,00 %) | ANT | 4.077,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 109,2170 | 445.277,71 | 0,92 |
| LU2178865460 | DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %) ³⁾ | ANT | 4.148,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 116,8266 | 484.596,74 | 1,00 |
| LU1331972494 | Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) ³⁾ | ANT | 309,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 1.275,5400 | 394.141,86 | 0,81 |
| LU2164655040 | Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund (1,00 %) | ANT | 2.869,00 | 0,00 | 4.025,00 | EUR | 120,9891 | 347.117,73 | 0,72 |
| IE00B59P9M57 | GAM Star Global Rates (1,00 %) ³⁾ | ANT | 15.645,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 15,7998 | 247.187,87 | 0,51 |
| IE00BF199699 | GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %) | ANT | 21.526,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 21,9800 | 473.141,48 | 0,98 |
| IE00BKP55V56 | Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) ³⁾ | ANT | 2.238,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 93,5800 | 209.432,04 | 0,43 |
| LU2004359829 | IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %) | ANT | 11.700,00 | 0,00 | 3.300,00 | EUR | 44,8200 | 524.394,00 | 1,08 |
| IE0007M7GG41 | Ironshield High Yield Alpha Fund (1,00 %) | ANT | 5.752,00 | 0,00 | 729,00 | EUR | 104,1096 | 598.838,42 | 1,24 |
| LU0966752916 | Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) ³⁾ | ANT | 76.488,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 6,2227 | 475.961,88 | 0,98 |
| IE00BMVFYH28 | Kepler Liquid Strategies IcaV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund (1,00 %) | ANT | 3.834,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 91,8150 | 352.018,71 | 0,73 |
| IE00BM9TJH10 | Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %) | ANT | 6.478,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 99,6377 | 645.453,02 | 1,33 |
| LU2367663494 | Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) | ANT | 2.106,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 111,1473 | 234.076,21 | 0,48 |
| LU2367661019 | Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (1,00 %) ³⁾ | ANT | 0,35 | 0,00 | 0,00 | EUR | 119,9326 | 41,42 | 0,00 |
| LU2339207545 | Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %) | ANT | 5.038,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 89,3500 | 450.145,30 | 0,93 |
| LU2367657090 | Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %) | ANT | 5.045,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 100,1043 | 505.026,19 | 1,04 |
| LU2367665515 | Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) ³⁾ | ANT | 7.729,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 116,5834 | 901.073,10 | 1,86 |
| IE00BWBSFJ00 | MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt (1,00 %) ³⁾ | ANT | 1.999,00 | 753,00 | 0,00 | EUR | 109,9500 | 219.790,05 | 0,45 |

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|----------------------|---------------------------|
| IE00B3LVG97 | MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) ³⁾ | ANT | 2.477,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 171,8000 | 425.548,60 | 0,88 |
| IE00BK77QN81 | MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) ³⁾ | ANT | 3.611,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 107,8500 | 389.446,35 | 0,80 |
| IE00BMW96F54 | Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) ³⁾ | ANT | 57,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 11.052,9400 | 630.017,58 | 1,30 |
| IE00BN15T744 | Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative (1,00 %) ³⁾ | ANT | 3.947,00 | 974,00 | 0,00 | EUR 103,3900 | 408.080,33 | 0,84 |
| IE000YTB1A89 | MAN Glg Core Economy Alternative (1,00 %) ³⁾ | ANT | 1.762,00 | 898,00 | 0,00 | EUR 100,3700 | 176.851,94 | 0,37 |
| IE000Z7YVYB7 | MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %) ³⁾ | ANT | 3.504,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 119,7782 | 419.702,81 | 0,87 |
| IE00BKFVY273 | MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %) ³⁾ | ANT | 3.151,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 136,7377 | 430.860,49 | 0,89 |
| IE00BZ1J0335 | Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund (0,75 %) ³⁾ | ANT | 2.887,00 | 246,00 | 0,00 | EUR 137,0815 | 395.754,29 | 0,82 |
| LU2323046347 | Privilege - Amber Event Europe (0,50 %) ³⁾ | ANT | 35.316,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 12,9112 | 455.971,94 | 0,94 |
| IE00BM98XS72 | Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund (0,60 %) ³⁾ | ANT | 5.962,00 | 5.962,00 | 0,00 | EUR 103,5467 | 617.345,43 | 1,27 |
| LU2049314532 | Schroder GAIA Helix (0,60 %) ³⁾ | ANT | 3.632,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 106,6000 | 387.171,20 | 0,80 |
| IE0005WWYZO3 | Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund (0,50 %) ³⁾ | ANT | 649,00 | 0,00 | 650,00 | EUR 94,0496 | 61.038,20 | 0,13 |
| IE00BKXBC696 | Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) ³⁾ | ANT | 5.100,00 | 0,00 | 556,00 | USD 126,5074 | 609.472,64 | 1,26 |
| FR0013415999 | Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %) ³⁾ | ANT | 1.407,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 1.127,1700 | 1.585.928,19 | 3,27 |
| FR0014004116 | S14 Capital Funds Absolute Return (0,60 %) ³⁾ | ANT | 98,00 | 98,00 | 0,00 | EUR 987,9900 | 96.823,02 | 0,20 |
| LU1829331989 | Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %) ³⁾ | ANT | 49.834,00 | 0,00 | 25.166,00 | EUR 9,8159 | 489.165,56 | 1,01 |
| LU1469429549 | Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha (0,75 %) ³⁾ | ANT | 7.025,00 | 0,00 | 16.848,00 | EUR 12,3972 | 87.090,33 | 0,18 |
| IE000SR9E9D7 | Variety Capital IcaV-Variety CkC Credit Opportunity Fund (1,35 %) ³⁾ | ANT | 12.883,00 | 690,00 | 1.129,00 | USD 103,5900 | 1.260.674,45 | 2,60 |
| FR0013192424 | Vivienne Investissement - Brehat (1,25 %) ³⁾ | ANT | 140,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 1.504,3900 | 210.614,60 | 0,43 |
| LU1925065655 | Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %) ³⁾ | ANT | 15.998,00 | 0,00 | 4.002,00 | EUR 100,0800 | 1.601.079,84 | 3,30 |
| LU0946790796 | XAIA Credit Basis II (0,80 %) ³⁾ | ANT | 653,00 | 474,00 | 21,00 | EUR 1.147,5100 | 749.324,03 | 1,55 |
| LU0946790952 | XAIA Credit Debt Capital (0,50 %) ³⁾ | ANT | 622,00 | 0,00 | 78,00 | EUR 1.204,0700 | 748.931,54 | 1,55 |
| Summe der gruppenfremden Investmentanteile | | | | | | | 29.888.339,32 | 61,69 |
| Summe der Anteile an Investmentanteilen | | | | | | | 41.226.941,72 | 85,09 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 45.760.334,22 | 94,46 |

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|---|-----|-----|---------|--|--|--|------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023 | EUX | EUR | 200.000 | | | | -3.620,00 | -0,01 |
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | -3.620,00 | -0,01 |

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

| | | | | | | | | |
|--|-------------------|-----|---------------|--|--|--|------------------|-------------|
| SWAP /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA) 20.12.2024 | OTC ¹⁾ | CAD | 5.500.000,00 | | | | -11.400,98 | -0,03 |
| SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4688% 17.02.2053 | OTC ¹⁾ | EUR | 534.000,00 | | | | 60.555,76 | 0,13 |
| SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 31.03.2024 | OTC ¹⁾ | EUR | 10.616.000,00 | | | | -19.300,95 | -0,04 |
| SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 20.12.2024 | OTC ¹⁾ | USD | 4.155.000,00 | | | | 24.093,25 | 0,05 |
| SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 23.09.2029 | OTC ¹⁾ | USD | 2.016.000,00 | | | | 70.415,55 | 0,15 |
| SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 23.09.2034 | OTC ¹⁾ | USD | 2.174.500,00 | | | | -140.597,21 | -0,29 |
| SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 23.09.2054 | OTC ¹⁾ | USD | 475.000,00 | | | | 74.142,36 | 0,15 |
| SWAP 3.0347%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033 | OTC ¹⁾ | EUR | 1.279.000,00 | | | | -19.329,64 | -0,04 |
| Summe Zinsswaps | | | | | | | 38.578,14 | 0,08 |

Total Return Swaps

| | | | | | | | | |
|--|-------------------|-----|---------------|--|--|--|------------|-------|
| Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 09.04.24 | OTC ¹⁾ | JPY | 98.046.217,00 | | | | -41.486,02 | -0,08 |
| Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 09.04.24 | OTC ¹⁾ | USD | 1.050.000,00 | | | | 15.486,88 | 0,03 |

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|----------------------|---------------------------|
| | Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 30.11.23 | OTC ¹⁾ USD | 304.437,64 | | | | -10.710,22 | -0,02 |
| | Excess Return SWAP/S&I Commodity Dynamic Alpha XALC Index 30.11.23 | OTC ¹⁾ USD | 0,00 | | | | -5.390,58 | -0,01 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/ STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 30.11.23 | OTC ¹⁾ USD | 35.971,71 | | | | -32.266,56 | -0,06 |
| | Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/ Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24 | OTC ¹⁾ EUR | 33.000,00 | | | | -26.625,01 | -0,05 |
| | Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Best of Sectors/ Strategie Goldman Sachs Best of Sectors 15.01.24 | OTC ¹⁾ USD | 163.200,00 | | | | -3.400,70 | -0,01 |
| | Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01. | OTC ¹⁾ EUR | 22.050,00 | | | | -21.500,02 | -0,04 |
| | Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/ Strategie GS UI Defensive Strategies 17.04.24 | OTC ¹⁾ EUR | 1.296.020,00 | | | | -13.426,00 | -0,03 |
| | Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 08 | OTC ¹⁾ EUR | 5.884.470,00 | | | | -31.175,98 | -0,06 |
| | Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/ Strategie MS European Equity MS L/S 17.06.24 | OTC ¹⁾ EUR | 15.393.213,62 | | | | -11.676,61 | -0,02 |
| | Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 19.07.24 | OTC ¹⁾ USD | 513.546,00 | | | | -280,56 | 0,00 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/ Strategie UBS Best of Commodities 30.11.23 | OTC ¹⁾ USD | 7.630.350,00 | | | | -884.715,56 | -1,83 |
| | Summe Total Return Swaps | | | | | | -1.067.166,94 | -2,18 |
| | Swaption | | | | | | | |
| | Call on Swaption SL1V4WN1 Dezember 2023/3,559 | OTC ¹⁾ EUR | 33.000.000,00 | | | | 128.304,00 | 0,26 |
| | Call on Swaption SL1V4WN2 Dezember 2023/3,809 | OTC ¹⁾ EUR | -33.000.000,00 | | | | -61.182,00 | -0,13 |
| | Put on Swaption SL1V4WN3 Dezember 2023/2,909 | OTC ¹⁾ EUR | -33.000.000,00 | | | | -198,00 | 0,00 |
| | Put on Swaption SL1V4WN4 Dezember 2023/2,759 | OTC ¹⁾ EUR | 33.000.000,00 | | | | 99,00 | 0,00 |
| | Summe Swaption | | | | | | 67.023,00 | 0,13 |
| | Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | |
| | Bankguthaben ⁴⁾ | | | | | | | |
| | EUR-Bankguthaben bei: | | | | | | | |
| | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 2.962.700,77 | | | | 2.962.700,77 | 6,12 |
| | Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 39.074,36 | | | | 39.074,36 | 0,08 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | AUD | 71,97 | | | | 43,89 | 0,00 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CAD | 1.279,51 | | | | 894,14 | 0,00 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CHF | 99,49 | | | | 102,76 | 0,00 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | GBP | 19.921,56 | | | | 22.974,93 | 0,05 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | JPY | 6.021.150,82 | | | | 38.119,72 | 0,08 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | RUB | 16,46 | | | | 0,16 | 0,00 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | TRY | 5,51 | | | | 0,19 | 0,00 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | USD | 9.837,52 | | | | 9.292,95 | 0,02 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | ZAR | 0,20 | | | | 0,01 | 0,00 |
| | Summe der Bankguthaben | | | | | | 3.073.203,88 | 6,35 |
| | Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | 3.073.203,88 | 6,35 |
| | Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | |
| | Sonstige Forderungen | EUR | 588.826,05 | | | | 588.826,05 | 1,22 |
| | Zinsansprüche | EUR | 45.817,37 | | | | 45.817,37 | 0,09 |
| | Dividendenansprüche | EUR | -0,36 | | | | -0,36 | 0,00 |
| | Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 4.617,85 | | | | 4.617,85 | 0,01 |
| | Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 1.265,02 | | | | 1.265,02 | 0,00 |
| | Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 640.525,93 | 1,32 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -29.549,65 | | | | -29.549,65 | -0,06 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -26.519,36 | | | | -26.519,36 | -0,05 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -7.767,07 | | | | -7.767,07 | -0,02 |
| | Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -63.836,08 | -0,13 |
| | Fondsvermögen | | | | | | 48.445.042,15 | 100,00 |

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

Anteilwert EUR 90,21

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Umlaufende Anteile STK 537.024,734

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,99

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Faktor |
|--------------|--|---------|
| XS1849558900 | 6,250% Cirsas Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.18(2023) | 0,24133 |

- 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.
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 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 29.09.2023 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 29.09.2023 |
| Devisenkurse | Kurse per 29.09.2023 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|--------------------------|-----|---------------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,639700 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,867100 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 157,953700 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,431000 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 11,261800 = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,620500 = 1 Euro (EUR) |
| Russischer Rubel | RUB | 102,895900 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 11,499900 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,968200 = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,939500 = 1 Euro (EUR) |
| Türkische Lira | TRY | 29,010900 = 1 Euro (EUR) |
| Ungarischer Forint | HUF | 388,180000 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,058600 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| | |
|----------------|------------------|
| A) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| 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

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------|------------|
| XS1958655745 | 2,125% Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS1951313680 | 1,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS1452578591 | 5,625% Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1565699763 | 1,125% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS1551678409 | 2,500% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| DE000A192ZH7 | 0,875% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| DE000A14J7G6 | 2,750% ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

| 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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------|------------|
| XS1690644668 | 3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024) | EUR | | 0,00 | 200.648,87 |
| XS1824425265 | 5,812% Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2189592889 | 1,875% SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2023) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

| | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|------|-----------|
| DE000A1C81J5 | Uninstitutional Euro Reserve Plus | ANT | | 0,00 | 11.184,00 |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|------|-----------|

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------|-----------|
| IE00BWFRC140 | Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund (2,15 %) | ANT | | 0,00 | 4.061,00 |
| LU0784437740 | BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %) | ANT | | 0,00 | 44.980,00 |
| IE00BMF1KV26 | IAM Investments ICAV - IAM EIJ Alpha Opportunities (0,60 %) | ANT | | 0,00 | 159,00 |
| IE00BMF1KX40 | IAM True Partner Volatility UCITS Fund (0,60 %) | ANT | | 0,00 | 253,00 |
| LU1998117540 | Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %) | ANT | | 0,00 | 11.525,00 |
| IE00BLKGX613 | MAN Funds VI PLC - Man Gig Innovation Equity Alternative (0,85 %) ²⁾ | ANT | | 0,00 | 4.991,00 |
| IE00BNG2SW89 | MAN Funds VI PLC-Man Gig Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) ²⁾ | ANT | | 0,00 | 2.006,00 |
| LU1040796796 | RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium (0,75 %) | ANT | | 0,00 | 24.846,00 |

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 800 |
| Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate | EUR | 16.850 |
| Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe | GBP | 1.265 |
| Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR) | USD | 10.691 |
| Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 964 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 1.738 |
| Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe | EUR | 276 |
| Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate | EUR | 16.873 |
| Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR) | USD | 10.736 |

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|---|-----|----|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 37 |
|---|-----|----|

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|---|-----|----|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 31 |
|---|-----|----|

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|---|-----|----|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 31 |
|---|-----|----|

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|---|-----|----|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 37 |
|---|-----|----|

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

Swaps

Zinsswaps

| | | | | | |
|--|-----|--|--------|--|--|
| Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) 05.10.23, Total Return SWAP Österreich Reg.S. v.23(2033)/euroSTR Euro Short-Term Rate 05.10.23, Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.23, Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 10, Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 16.06.23, 2.9958%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | | 4.858 | | |
| Basiswert(e) NIBOR (NOK) 6 Monat/3.1022% | NOK | | 14.590 | | |
| Basiswert(e) IBOR (PLN) 6 Monate/5.3898% | PLN | | 2.117 | | |
| Basiswert(e) ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23, Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 21.07.23 | USD | | 2.607 | | |

Total Return Swaps

| | | | | | |
|--|-----|--|--------|--|--|
| Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) 05.10.23, Total Return SWAP Österreich Reg.S. v.23(2033)/euroSTR Euro Short-Term Rate 05.10.23, Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.23, Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 10, Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 16.06.23, 2.9958%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | | 28.076 | | |
| Basiswert(e) Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23 | JPY | | 79.211 | | |
| Basiswert(e) ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23, Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 21.07.23 | USD | | 1.453 | | |

Swaption

| | | | | | |
|--|-----|--|----|--|--|
| Call on Swaption SLS11A0P September 2023/0,729 | JPY | | 49 | | |
| Call on Swaption SLS11A0Q September 2023/0,929 | JPY | | 33 | | |
| Put on Swaption SLS11A0R September 2023/0,429 | JPY | | 19 | | |
| Put on Swaption SLS11A0S September 2023/0,329 | JPY | | 10 | | |

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

| | | | | | |
|---|-----|--|-----|--|--|
| Basiswert(e) 6,250 % Cirs Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.18(2023) | EUR | | 300 | | |
|---|-----|--|-----|--|--|

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------|------------|--------------------|
| Anteilwert | EUR | 90,21 |
| Umlaufende Anteile | STK | 537.024,734 |

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 |
|--|---------------------|-------------------|------------------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | n.a. | n.a. | -1.067.166,94 |
| in % des Fondsvermögen | n.a. | n.a. | -2,20 % |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | n.a. | n.a. | Société Générale S.A., Paris |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -5.390,58 |
| 1. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Frankreich |
| 2. Name | n.a. | n.a. | J.P. Morgan SE |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -10.710,22 |
| 2. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Deutschland |
| 3. Name | n.a. | n.a. | Morgan Stanley Europe SE |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -11.957,17 |
| 3. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Deutschland |
| 4. Name | n.a. | n.a. | Deutsche Bank AG |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -26.625,01 |
| 4. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Deutschland |
| 5. Name | n.a. | n.a. | BofA Securities Europe S.A. |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -31.175,98 |
| 5. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Frankreich |
| 6. Name | n.a. | n.a. | Goldman Sachs Bank Europe SE |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -38.326,72 |
| 6. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Deutschland |
| 7. Name | n.a. | n.a. | Barclays Bank Ireland PLC |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -58.265,70 |
| 7. Sitzstaat | n.a. | n.a. | Irland |
| 8. Name | n.a. | n.a. | UBS AG, Zürich |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte | n.a. | n.a. | -884.715,56 |
| 8. 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. | -933.082,92 |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | -107.459,01 |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | -26.625,01 |
| 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. |

PrivatFonds: Flexibel

WKN A0Q2H1
ISIN DE000A0Q2H14

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 87,89 | n.a. | -335.732,32 |
| in % der Bruttoerträge | 66,68 % | n.a. | 103,02 % |
| Kostenanteil des Fonds | 43,92 | n.a. | 9.845,00 |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 43,92 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,32 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | 9.845,00 |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | -3,02 % |

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

| | |
|-----------------------------|------|
| Swaps | n.a. |
| gesonderte Konten / Depots | n.a. |
| Sammelkonten / Depots | n.a. |
| andere Konten / Depots | n.a. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

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

Frankfurt am Main, 2. Oktober 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 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 30. September 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