



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

## UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemiemaßnahmen 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 Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniDynamicFonds: Global

Klasse A  
WKN 988255  
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A  
WKN 989808  
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	25,81	36,12	38,24	235,21
Klasse -net- A	25,60	35,64	36,80	223,70

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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

Vereinigte Staaten von Amerika	71,77 %
Deutschland	4,27 %
Niederlande	3,84 %
Frankreich	2,96 %
Großbritannien	2,70 %
Irland	2,25 %
Kanada	2,20 %
Schweiz	2,00 %
Dänemark	1,97 %
Japan	1,34 %
Südkorea	0,60 %
Cayman-Inseln	0,44 %
Schweden	0,44 %
Indien	0,33 %
Taiwan	0,29 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,40 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,74 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,17 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Software & Dienste	16,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,26 %
Media & Entertainment	9,89 %
Groß- und Einzelhandel	7,97 %
Hardware & Ausrüstung	7,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,46 %
Investitionsgüter	5,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,85 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,48 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,37 %
Transportwesen	3,07 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,08 %
Versicherungen	1,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,76 %
Energie	1,49 %
Banken	1,40 %
Versorgungsbetriebe	1,40 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,20 %
Telekommunikationsdienste	1,02 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,99 %
Automobile & Komponenten	0,87 %
Verbraucherdienste	0,51 %
Immobilien	0,46 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,36 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,40 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,74 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,17 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniDynamicFonds: Global

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 581.324.719,89)	822.723.438,47
Bankguthaben	23.110.159,89
Sonstige Bankguthaben	2.303.094,13
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	216.522,57
Zinsforderungen	186.613,63
Dividendenforderungen	246.194,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	726.576,43
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	31.691,74
	<b>849.544.291,80</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-637.267,15
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.130.740,52
Sonstige Passiva	-1.109.768,29
	<b>-4.877.775,96</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>844.666.515,84</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	492.194.622,92 EUR
Umlaufende Anteile	3.991.518,140
Anteilwert	123,31 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	352.471.892,92 EUR
Umlaufende Anteile	4.564.421,772
Anteilwert	77,22 EUR

# UniDynamicFonds: Global

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Cayman-Inseln</b>						
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd.	USD	332.606	11,9300	3.674.404,65	0,44
					<b>3.674.404,65</b>	<b>0,44</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	57.499	405,2000	3.123.638,49	0,37
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	91.843	881,3000	10.851.777,22	1,28
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	52.770	384,4000	2.719.577,95	0,32
					<b>16.694.993,66</b>	<b>1,97</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	21.219	207,0000	4.392.333,00	0,52
DE0008404005	Allianz SE	EUR	17.648	277,8000	4.902.614,40	0,58
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	13.209	163,6000	2.160.992,40	0,26
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	9.488	452,3000	4.291.422,40	0,51
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	16.692	521,0000	8.696.532,00	1,03
DE0007164600	SAP SE	EUR	64.145	180,4600	11.575.606,70	1,37
					<b>36.019.500,90</b>	<b>4,27</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	27.098	213,3000	5.780.003,40	0,68
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.798	2.366,0000	4.254.068,00	0,50
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7.108	833,7000	5.925.939,60	0,70
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	303.731	30,1300	9.151.415,03	1,08
					<b>25.111.426,03</b>	<b>2,96</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	80.735	19,5180	1.843.671,15	0,22
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	58.680	106,7800	7.331.052,30	0,87
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	159.118	23,2300	4.324.688,36	0,51
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	159.699	7,4300	1.388.280,77	0,16
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	122.534	30,9550	3.793.039,97	0,45
GB00BD5FG982	TechnipFMC Plc.	USD	177.657	25,1100	4.130.907,74	0,49
					<b>22.811.640,29</b>	<b>2,70</b>
<b>Indien</b>						
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	115.394	26,4100	2.822.071,99	0,33
					<b>2.822.071,99</b>	<b>0,33</b>
<b>Irland</b>						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	58.484	86,2600	4.671.571,29	0,55
IE0005711209	Icon Plc.	USD	4.506	335,9500	1.401.787,85	0,17
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	22.322	464,3200	9.597.695,19	1,14
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	154.947	21,0300	3.258.535,41	0,39
					<b>18.929.589,74</b>	<b>2,25</b>
<b>Japan</b>						
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	15.791	18.835,0000	1.819.979,92	0,22
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	15.885	70.090,0000	6.812.940,85	0,81
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	47.947	8.962,0000	2.629.406,41	0,31
					<b>11.262.327,18</b>	<b>1,34</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Kanada</b>						
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	100.689	119,4300	8.229.733,97	0,97
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	USD	188.453	34,5000	6.020.583,85	0,71
CA87241L1094	TFI International Inc.	CAD	29.782	216,0000	4.402.485,63	0,52
					<b>18.652.803,45</b>	<b>2,20</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	57.756	170,7200	9.860.104,32	1,17
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	12.289	892,2000	10.964.245,80	1,30
NL0015001FS8	Ferrovial SE	EUR	109.915	36,6800	4.031.682,20	0,48
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	15.698	247,7700	3.601.716,33	0,43
NL00150001Q9	Stellantis NV	EUR	148.545	26,3450	3.913.418,03	0,46
					<b>32.371.166,68</b>	<b>3,84</b>
<b>Schweden</b>						
SE0012853455	EQT AB <sup>2)</sup>	SEK	127.042	338,6000	3.725.462,14	0,44
					<b>3.725.462,14</b>	<b>0,44</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	63.402	95,7500	6.243.049,67	0,74
CH0418792922	Sika AG	CHF	18.677	268,6000	5.159.031,47	0,61
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	193.575	27,7400	5.522.182,74	0,65
					<b>16.924.263,88</b>	<b>2,00</b>
<b>Südkorea</b>						
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	41.209	178.200,0000	5.051.715,77	0,60
					<b>5.051.715,77</b>	<b>0,60</b>
<b>Taiwan</b>						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	19.578	136,0500	2.466.512,55	0,29
					<b>2.466.512,55</b>	<b>0,29</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	41.519	180,4900	6.939.313,19	0,82
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	69.463	51,4400	3.308.803,33	0,39
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	228.149	150,9300	31.886.775,23	3,78
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	293.029	180,3800	48.945.801,48	5,79
US0378331005	Apple Inc.	USD	308.813	171,4800	49.037.182,37	5,81
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	26.993	250,0400	6.249.958,07	0,74
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	1.580	3.151,6500	4.611.174,18	0,55
US09581B1035	Blue Owl Capital Inc.	USD	146.410	18,8600	2.556.989,17	0,30
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	162.037	68,4900	10.276.797,97	1,22
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	16.892	208,5500	3.262.178,54	0,39
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	19.679	271,7600	4.952.278,03	0,59
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	6.105	732,6300	4.141.778,08	0,49
US2358511028	Danaher Corporation	USD	17.739	249,7200	4.102.030,82	0,49
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	12.384	941,2600	10.794.114,12	1,28
US25862V1052	DoubleVerify Holdings Inc.	USD	126.492	35,1600	4.118.398,67	0,49
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	USD	16.953	196,0300	3.077.411,42	0,36
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	28.962	777,9600	20.864.225,87	2,47
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	45.395	113,4200	4.767.757,11	0,56
US2944291051	Equifax Inc.	USD	16.785	267,5200	4.158.091,68	0,49
US30050B1017	Evolent Health Inc.	USD	69.822	32,7900	2.120.069,80	0,25
US3696043013	GE Aerospace	USD	56.130	175,5300	9.123.528,94	1,08
US42809H1077	Hess Corporation	USD	33.152	152,6400	4.685.916,55	0,55
US4612021034	Intuit Inc.	USD	6.477	650,0000	3.898.555,42	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	28.782	200,3000	5.338.489,30	0,63
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	USD	111.503	100,5800	10.385.194,68	1,23
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	22.932	481,5700	10.226.283,21	1,21
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	4.087	1.511,9600	5.722.178,46	0,68
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	76.551	485,5800	34.421.367,33	4,08
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	60.212	117,8900	6.573.194,44	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	206.446	420,7200	80.429.633,41	9,52
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	USD	66.623	59,2800	3.657.201,07	0,43
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	11.543	607,3300	6.491.721,63	0,77
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	81.184	903,5600	67.927.229,41	8,04
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. <sup>2)</sup>	USD	11.132	284,1300	2.928.914,86	0,35
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	32.245	130,2200	3.888.271,04	0,46
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	20.840	259,8000	5.013.642,00	0,59
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	58.205	301,1800	16.233.152,98	1,92
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	11.431	762,4000	8.070.186,50	0,96
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	15.585	347,3300	5.012.628,99	0,59
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	17.816	425,4500	7.018.999,17	0,83
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	10.061	571,5000	5.324.438,84	0,63
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	21.517	175,7900	3.502.614,53	0,41
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	USD	51.165	87,4200	4.141.906,01	0,49
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	57.604	122,3600	6.526.924,20	0,77
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	5.044	581,2100	2.714.717,33	0,32
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	43.301	101,4200	4.066.661,19	0,48
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	39.557	163,2200	5.978.788,35	0,71
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	7.689	440,7300	3.138.043,31	0,37
US89377M1099	TransMedics Group Inc.	USD	26.658	73,9400	1.825.254,67	0,22
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	141.113	76,9900	10.060.459,18	1,19
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	USD	8.187	522,8800	3.964.087,93	0,47
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	16.782	418,0100	6.496.012,43	0,77
US92826C8394	VISA Inc. <sup>2)</sup>	USD	38.764	279,0800	10.017.832,32	1,19
US9311421039	Walmart Inc.	USD	75.474	60,1700	4.205.269,54	0,50
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	70.405	68,2400	4.448.964,90	0,53
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	USD	59.828	46,5000	2.576.166,31	0,30
					<b>606.205.559,56</b>	<b>71,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>822.723.438,47</b>	<b>97,40</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>					<b>822.723.438,47</b>	<b>97,40</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>822.723.438,47</b>	<b>97,40</b>
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>JPY</b>						
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024			121		216.522,57	0,03
					<b>216.522,57</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>216.522,57</b>	<b>0,03</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>216.522,57</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>23.110.159,89</b>	<b>2,74</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-1.383.605,09</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>844.666.515,84</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

# UniDynamicFonds: Global

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	24.400.000,00	14.740.387,94	1,75
CAD/EUR	Währungskäufe	28.900.000,00	19.764.684,00	2,34
CHF/EUR	Währungskäufe	8.750.000,00	9.015.562,41	1,07
GBP/EUR	Währungskäufe	8.300.000,00	9.701.974,06	1,15
JPY/EUR	Währungskäufe	5.752.900.000,00	35.309.901,57	4,18
USD/EUR	Währungskäufe	18.700.000,00	17.297.741,30	2,05
EUR/CAD	Währungsverkäufe	8.000.000,00	5.471.192,80	0,65
EUR/USD	Währungsverkäufe	84.600.000,00	78.256.091,67	9,26

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4571
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.453,6534
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### **Sicherheiten**

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

### **Soft commissions**

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilnehmer bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniDynamicFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,48 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

für die Anteilklasse -net- A:

0,93 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDynamicFonds: Global**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	16.672.209,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.946.747,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.725.462,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.672.209,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	A+ A- BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	17.270.322,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	5.758,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.999,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	3.839,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.160,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 2,03 %

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

1. Name	Hemnet Group AB
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.354.860,42
2. Name	HelloFresh SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.680.240,70
3. Name	Mercadolibre Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.540.624,64
4. Name	AIA Group Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.289.318,17
5. Name	Flutter Entertainment PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.029.938,15
6. Name	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	375.339,93

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	17.270.322,01

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Credit
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)