Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Jahresbericht
zum 31. März 2023
UniAbsoluterErtrag

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAbsoluterErtrag	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	18
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	19
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	30

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany". Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien" prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN" für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

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

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

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln.

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

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoaufschlägen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsengpässe geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

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.

UniAbsoluterErtrag

Klasse A	Klasse -net- A	Klasse I	Jahresbericht
WKN A14QFP	WKN A14QFQ	WKN A14TBZ	01.04.2022 - 31.03.2023
ISIN LU1206678580	ISIN LU1206679554	ISIN LU1235247720	

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilklassen bestehende UniAbsoluterErtrag ist ein global ausgerichteter Mischfonds, welcher eine Multi-Asset-Strategie mit Absolute Return Charakter verfolgt. Dabei kombiniert das Fondsmanagement marktabhängige und eher marktneutrale Anlagestrategien aller Assetklassen (beispielsweise Aktien, Renten, Rohstoffe) flexibel miteinander. Marktneutrale Anlagestrategien können unter anderem aus einer Kombination von Long- und derivativen Shortpositionen bestehen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und die Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Das Portfoliomanagement kann die Auswahl auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen und Risikoverteilung von Anlagen grundsätzlich sehr flexibel vornehmen. Ziel der Anlagepolitik des UniAbsoluterErtrag ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAbsoluterErtrag investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 77 Prozent. Dieser teilte sich in 29 Prozent Mischfonds, 26 Prozent Aktienfonds und 23 Prozent Rentenfonds auf. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 11 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Zertifikaten auf Edelmetalle, in Aktienanleihen, in Aktien und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Mischfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 18 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin investierten die Mischfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 11 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Mischfonds durch kleinere Engagements in Nordamerika. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 44 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 29 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Großbritannien, Asien, Nordamerika und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 36 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 13 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Europa, Großbritannien und Nordamerika.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 21 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 61 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert reduzierte sich während des Berichtszeitraums um 37 Prozentpunkte. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 33 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industrieanleihen mit 21 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 5,72 Prozent.

UniAbsoluterErtrag

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 0,77 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 0,77 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse I für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 keine Ausschüttung vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,54	-0,73	5,19	-
Klasse -net- A	0,39	-1,03	4,27	-
Klasse I	0,63	-0,75	5,55	-

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.

UniAbsoluterErtrag

Geografische Länderaufteilung [1)]

Luxemburg	44,33 %
Irland	28,68 %
Frankreich	5,74 %
Australien	4,72 %
Deutschland	4,26 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,35 %
Niederlande	1,34 %
Großbritannien	1,29 %
Cayman-Inseln	1,04 %
Mexiko	0,81 %
Mazedonien	0,80 %
Schweiz	0,72 %
Schweden	0,64 %
Indonesien	0,48 %
Rumänien	0,33 %
Italien	0,32 %
Jungferninseln (GB)	0,31 %
Singapur	0,31 %
Wertpapiervermögen	**97,47 %**
Optionen	**0,86 %**
Terminkontrakte	**0,52 %**
Credit Default Swaps	**0,05 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**-0,09 %**
Bankverbindlichkeiten	**-0,40 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**1,59 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Investmentfondsanteile	77,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,51 %
Banken	2,79 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen [2)]	1,61 %
Immobilien	1,61 %
Transportwesen	1,29 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,98 %
Automobile & Komponenten	0,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,96 %
Energie	0,81 %
Groß- und Einzelhandel	0,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,63 %
Verbraucherdienste	0,33 %
Investitionsgüter	0,32 %
Software & Dienste	0,32 %
Telekommunikationsdienste	0,32 %
Versicherungen	0,31 %
Versorgungsbetriebe	0,31 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,19 %
Wertpapiervermögen	**97,47 %**
Optionen	**0,86 %**
Terminkontrakte	**0,52 %**
Credit Default Swaps	**0,05 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**-0,09 %**
Bankverbindlichkeiten	**-0,40 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**1,59 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	197,98	4.327	-80,11	45,76
31.03.2022	135,21	3.083	-56,30	43,86
31.03.2023	111,09	2.553	-22,96	43,51

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	355,00	7.736	-180,50	45,89
31.03.2022	241,28	5.500	-101,19	43,86
31.03.2023	190,60	4.393	-47,92	43,39

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	50,37	534	18,05	94,32
31.03.2022	37,95	419	-10,45	90,59
31.03.2023	1,90	21	-35,97	89,91

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 288.132.109,93)	296.063.725,98
Optionen	2.683.543,25
Sonstige Bankguthaben	6.748.571,81
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.614.876,81
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	2.291,74
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	161.503,80
Zinsforderungen	39.896,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	359.906,09
Forderungen aus Anteilverkäufen	12.620,67
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.979.360,91
	310.666.297,52
Bankverbindlichkeiten	-1.215.783,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-346.480,35
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-735,32
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-222.221,18
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-10.158,97
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.984.325,80
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.980.294,19
Sonstige Passiva	-320.941,47
	-7.080.941,15
Fondsvermögen	**303.585.356,37**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	111.089.866,63 EUR
Umlaufende Anteile	2.553.032,988
Anteilwert	43,51 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	190.596.058,46 EUR
Umlaufende Anteile	4.393.109,809
Anteilwert	43,39 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	1.899.431,28 EUR
Umlaufende Anteile	21.126,000
Anteilwert	89,91 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	414.446.065,33	135.213.930,01	241.277.484,80	37.954.650,52
Ordentliches Nettoergebnis	-1.512.669,60	-349.563,03	-1.160.601,88	-2.504,69
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-222.853,41	-44.075,32	-158.938,70	-19.839,39
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.675.481,86	1.332.049,67	3.649.032,19	1.694.400,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-113.520.632,48	-24.287.101,13	-51.567.655,36	-37.665.875,99
Realisierte Gewinne	107.976.679,60	38.640.514,63	67.793.409,88	1.542.755,09
Realisierte Verluste	-104.756.880,15	-37.421.274,80	-65.658.789,68	-1.676.815,67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-337.133.999,18	-116.119.732,51	-202.347.079,02	-18.667.187,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	331.883.733,80	114.214.856,30	198.929.028,44	18.739.849,06
Ausschüttung	-249.569,40	-89.737,19	-159.832,21	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**303.585.356,37**	**111.089.866,63**	**190.596.058,46**	**1.899.431,28**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse I EUR
Zinsen auf Anleihen	572.466,57	208.392,48	361.898,59	2.175,50
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	172.850,17	62.308,40	110.378,06	163,71
Bankzinsen	110.813,42	40.824,72	70.373,38	-384,68
Erträge aus Wertpapierleihe	970,82	352,76	616,52	1,54
Sonstige Erträge	703.748,13	254.628,55	445.538,43	3.581,15
Ertragsausgleich	-130.657,81	-43.568,86	-90.486,11	3.397,16
Erträge insgesamt	**1.430.191,30**	**522.938,05**	**898.318,87**	**8.934,38**
Zinsaufwendungen	-58.540,22	-21.145,27	-36.772,55	-622,40
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-177.036,04	-63.957,07	-112.657,35	-421,62
Verwaltungsvergütung	-2.472.863,04	-664.431,82	-1.790.246,81	-18.184,41
Pauschalgebühr	-340.090,35	-121.670,61	-213.052,54	-5.367,20
Veröffentlichungskosten	-108,03	-39,14	-68,56	-0,33
Taxe d'abonnement	-85.098,19	-30.518,21	-53.383,00	-1.196,98
Sonstige Aufwendungen	-162.636,25	-58.383,14	-102.164,75	-2.088,36
Aufwandsausgleich	353.511,22	87.644,18	249.424,81	16.442,23
Aufwendungen insgesamt	**-2.942.860,90**	**-872.501,08**	**-2.058.920,75**	**-11.439,07**
Ordentliches Nettoergebnis	**-1.512.669,60**	**-349.563,03**	**-1.160.601,88**	**-2.504,69**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	**542.664,30**			
Laufende Kosten in Prozent 1) 2)		**1,41**	**1,71**	**1,20**
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent 3)		**0,00**	**0,00**	

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.
2) Für den Fonds UniAbsoluterErtrag / Klasse -net- A und Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.
3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.082.551,045	5.500.487,702	418.975,873
Ausgegebene Anteile	30.723,934	84.284,106	19.000,000
Zurückgenommene Anteile	-560.241,991	-1.191.661,999	-416.849,873
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**2.553.032,988**	**4.393.109,809**	**21.126,000**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1)]
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman-Inseln								
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	32.486	0	32.486	172,0000	655.274,60	0,22
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	HKD	77.886	0	77.886	61,9000	565.390,74	0,19
KYG596691041	Meituan	HKD	39.868	0	39.868	143,5000	670.926,58	0,22
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	735.084	0	735.084	7,1800	618.956,40	0,20
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	695.487	0	695.487	7,7400	631.289,58	0,21
							3.141.837,90	**1,04**
Börsengehandelte Wertpapiere							**3.141.837,90**	**1,04**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**3.141.837,90**	**1,04**
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)		1.000.000	0	1.000.000	98,2170	982.170,00	0,32
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)		1.000.000	0	1.000.000	98,3630	983.630,00	0,32
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)		1.000.000	0	1.000.000	97,2950	972.950,00	0,32
XS2408458227	1,625 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)		2.000.000	0	2.000.000	97,2380	1.944.760,00	0,64
DE000DW9JE58	7,550 % DZ BANK AG/Siemens Healthineers AG Reverse CV v. 23(2023)		500.000	0	500.000	99,8500	499.250,00	0,16
XS2116728895	1,744 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024)		1.000.000	0	1.000.000	95,8800	958.800,00	0,32
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)		1.000.000	0	1.000.000	97,7630	977.630,00	0,32
FR0014001YE4	0,750 % Iliad S.A. Reg.S. v.21(2024)		1.000.000	0	1.000.000	97,0000	970.000,00	0,32
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)		1.000.000	0	1.000.000	98,9930	989.930,00	0,33
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)		1.500.000	0	1.500.000	97,8000	1.467.000,00	0,48
XS1554456613	1,250 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.17(2024)		1.000.000	0	1.000.000	97,2070	972.070,00	0,32
XS1452578591	5,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)		1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	0,49
XS1744744191	2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)		1.000.000	0	1.000.000	93,7500	937.500,00	0,31
XS1819575066	0,875 % Rolls-Royce Plc. EMTN Reg.S. v.18(2024)		1.000.000	0	1.000.000	96,0100	960.100,00	0,32
XS1060842975	3,625 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)		1.000.000	0	1.000.000	99,8000	998.000,00	0,33
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,1510	991.510,00	0,33
XS1551678409	2,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)		500.000	0	500.000	99,3750	496.875,00	0,16
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)		500.000	0	500.000	99,2500	496.250,00	0,16
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2024)		1.000.000	0	1.000.000	95,0000	950.000,00	0,31
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)		1.000.000	0	1.000.000	99,0120	990.120,00	0,33
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)		1.000.000	0	1.000.000	98,2310	982.310,00	0,32
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,0300	990.300,00	0,33
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)		1.000.000	0	1.000.000	97,0500	970.500,00	0,32
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,9200	999.200,00	0,33
							23.980.855,00	**7,89**
Börsengehandelte Wertpapiere							**23.980.855,00**	**7,89**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)		1.000.000	0	1.000.000	95,5890	955.890,00	0,31
DE000BC0K2C8	0,000 % Barclays Bank Plc./Vonovia SE Reverse CV v.23(2023)		500.000	0	500.000	91,7300	458.650,00	0,15
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)		1.000.000	0	1.000.000	96,3740	963.740,00	0,32
XS2006909407	1,375 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2024)		1.000.000	0	1.000.000	95,3300	953.300,00	0,31
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance BVI. Ltd. Reg.S. v. 17(2024)		1.000.000	0	1.000.000	93,8610	938.610,00	0,31
XS1849558900	6,250 % Cirsa Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.18(2023)		1.273.756	911.765	361.991	99,6250	360.633,04	0,12
DE000CZ40N04	0,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)		1.000.000	0	1.000.000	95,4030	954.030,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)		1.000.000	0	1.000.000	97,6250	976.250,00	0,32
DE000DW9NXL1	6,300 % DZ BANK AG/Dte. Börse AG Reverse CV v.23(2023)		500.000	0	500.000	99,7700	498.850,00	0,16
DE000DDZ8NM2	9,100 % DZ BANK AG/Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reverse CV v.23(2023)		500.000	0	500.000	99,2600	496.300,00	0,16
DE000MS8JTJ8	10,380 % Morgan Stanley & Co. International Plc./Rheinmetall AG Reverse CV v.23(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,9000	999.000,00	0,33
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)		1.000.000	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,32
XS1568874983	3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)		1.000.000	0	1.000.000	98,3140	983.140,00	0,32
XS1824425265	5,083 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023)		1.500.000	0	1.500.000	99,7720	1.496.580,00	0,49
XS2189592889	1,875 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,8140	998.140,00	0,33
DE000UBS0U65	7,400 % UBS AG/Rheinmetall AG Reverse CV v.23(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,2800	992.800,00	0,33
DE000HC4WR88	9,620 % UniCredit Bank AG/BASF SE Reverse CV v.23(2023)		500.000	0	500.000	100,0900	500.450,00	0,16
DE000HC5A5Y9	9,900 % UniCredit Bank AG/BNP Paribas S.A. Reverse CV v.23(2023)		1.000.000	0	1.000.000	99,9100	999.100,00	0,33
DE000HC5K5N0	0,000 % UniCredit Bank AG/Dte. Post AG Reverse CV v.23(2023)		500.000	0	500.000	100,0000	500.000,00	0,16
DE000HC3H7M5	6,000 % UniCredit Bank AG/Neste Oyj Reverse CV v.23(2023)		500.000	0	500.000	100,0400	500.200,00	0,16
DE000HC5A5X1	10,620 % UniCredit Bank AG/Siemens AG Reverse CV v.23(2023)		1.000.000	0	1.000.000	100,6700	1.006.700,00	0,33
XS1647815775	4,875 % United Group BV Reg.S. v.17(2024)		500.000	0	500.000	97,2500	486.250,00	0,16
							17.998.613,04	5,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							17.998.613,04	5,89
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
DE000BC0K2G9	0,000 % Barclays Bank Plc./Dte. Lufthansa AG Reverse CV v. 23(2023)		500.000	0	500.000	99,6600	498.300,00	0,16
							498.300,00	0,16
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							498.300,00	0,16
Anleihen							42.477.768,04	13,94
Investmentfondsanteile [2]								
Deutschland								
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity	EUR	0	0	16.525	131,6100	2.174.855,25	0,72
							2.174.855,25	0,72
Frankreich								
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	EUR	0	3.235	10.011	1.105,6100	11.068.261,71	3,65
FR0014004I16	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	1.279	0	1.279	980,2000	1.253.675,80	0,41
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	0	0	1.666	1.311,7800	2.185.425,48	0,72
							14.507.362,99	4,78
Irland								
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	201.169	1.007.061	14,1587	14.258.674,58	4,70
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	109.117	15,5811	1.700.162,89	0,56
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	46.562	19.756	156.349	20,7900	3.250.495,71	1,07
IE00BKPSSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	3.389	17.560	96,6000	1.696.296,00	0,56
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	EUR	0	7.313	1.144	908,7843	1.039.649,19	0,34
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	EUR	0	0	0	966,9476	189,52	0,00
IE00BMF1KX40	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	EUR	0	1.740	1.842	896,3960	1.651.161,43	0,54
IE00BMVFYH28	Kepler Liquid Strategies Icav-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	0	0	48.000	95,4100	4.579.680,00	1,51
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	17.706	7.838	45.230	97,0358	4.388.929,23	1,45
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	0	55.857	107,6563	6.013.357,95	1,98
IE00BWBSFJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	0	0	23.923	109,2500	2.613.587,75	0,86
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	7.040	16.913	165,2400	2.794.704,12	0,92
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	31.777	6.386	25.391	107,8700	2.738.927,17	0,90
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	275	407	10.808,5300	4.399.071,71	1,45
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	49.403	35.830	90,1900	3.231.507,70	1,06
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	11.761	0	50.571	108,1000	5.466.725,10	1,80
IE00BNG2SW89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	0	0	30.000	97,5500	2.926.500,00	0,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
IE000YTB1A89	MAN Glg Core Economy Alternative	EUR	12.368	0	12.368	100,4000	1.241.747,20	0,41
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	27.775	1.062	26.713	103,4968	2.764.710,02	0,91
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	0	0	0	173,9349	7,83	0,00
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/ Short UCITS Fund	EUR	27.775	2.210	25.565	111,6405	2.854.089,38	0,94
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund	EUR	58.000	0	58.000	106,7400	6.190.920,00	2,04
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund	EUR	10.216	0	44.836	134,0996	6.012.489,67	1,98
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits Icav-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	0	0	25.000	100,7260	2.518.150,00	0,83
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	EUR	0	13.500	16.500	107,4700	1.773.255,00	0,58
							86.104.989,15	**28,35**
Luxemburg								
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	0	2.015	3.909	989,1700	3.866.665,53	1,27
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	2.595	2.727	29.452	94,9000	2.794.994,80	0,92
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	1.250	5.368	1.156,4600	6.207.877,28	2,04
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	0	29.005	51.537	116,8600	6.022.613,82	1,98
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	0	12.714	133,2000	1.693.504,80	0,56
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	0	1.559	1.504	1.105,4400	1.662.581,76	0,55
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	22.408	71.750	322.848	13,6920	4.420.434,82	1,46
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	0	1.496	15.511	106,2500	1.648.043,75	0,54
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	2.400	0	56.184	118,0276	6.631.262,68	2,18
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	19.124	8.662	54.921	108,9923	5.985.966,11	1,97
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	3.620	8.873	29.349	112,0590	3.288.819,59	1,08
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	12.384	29.754	110,3312	3.282.794,52	1,08
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	566	2.165	1.272,8800	2.755.785,20	0,91
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	399	0,0100	3,99	0,00
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	45.963	0	45.963	116,3574	5.348.135,18	1,76
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	0	147.797	85.895	19,1274	1.642.948,02	0,54
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	0	128.018	546.715	6,0798	3.323.917,86	1,09
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	4.545	36.427	90,5000	3.296.643,50	1,09
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	0	0	1	118,4294	107,96	0,00
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	0	6.654	15.358	109,7394	1.685.377,71	0,56
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	0	138.960	36.744	100,0275	3.675.410,46	1,21
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	13.091	57.361	116,7536	6.697.103,25	2,21
LU2323046347	Priviledge - Amber Event Europe	EUR	0	0	625.153	12,3601	7.726.953,60	2,55
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	0	0	22.000	77,8500	1.576.636,29	0,52
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium	EUR	0	247.145	254.997	10,9600	2.794.767,12	0,92
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	0	5.265	25.755	109,1300	2.810.643,15	0,93
LU1429039461	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	EUR	0	0	0	115,6400	23,13	0,00
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	0	103.500	166.359	12,9068	2.147.162,34	0,71
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	0	26.458	70.773	116,1700	8.221.699,41	2,71
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	40.000	80.000	100,8800	8.070.400,00	2,66
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	8.000	32.000	60.200	128,5900	7.741.118,00	2,55
LU0262776809	UniOpti4	EUR	114.000	14.000	100.000	95,2300	9.523.000,00	3,14
LU2486848448	Unithemen Aktien	EUR	10.000	0	10.000	105,4100	1.054.100,00	0,35
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	0	0	100.000	46,1700	4.617.000,00	1,52
							132.214.495,63	**43,56**
Investmentfondsanteile							**235.001.703,02**	**77,41**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1]
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
XS1590565625	Macquarie Bank Ltd./Maquarie Commodity Product 233T Zert. v.17(2023)	USD	0	40.000	120.000	129,7700	14.335.266,50	4,72
							14.335.266,50	**4,72**
Börsengehandelte Wertpapiere							**14.335.266,50**	**4,72**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Niederlande								
XS2052362527	BNP Paribas Issuance BV/BNP Paribas Rolling Futures G0 HG Index Zert. v.19(2024)	USD	5.000	0	5.000	144,7800	666.390,50	0,22
							666.390,50	**0,22**
Schweiz								
XS1605262119	Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom 109 Total Return Index Zert. Perp.	USD	0	39	1	233.120,0000	214.600,02	0,07
							214.600,02	**0,07**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**880.990,52**	**0,29**
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
LU2414172556	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Citi Commodities Benchmark (Regular Roll) Mono Index (ER) - Dutch TTF	EUR	1.000	0	1.000	226,1600	226.160,00	0,07
							226.160,00	**0,07**
Nicht notierte Wertpapiere							**226.160,00**	**0,07**
Zertifikate							**15.442.417,02**	**5,08**
Wertpapiervermögen							**296.063.725,98**	**97,47**
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/139,50			251	0	251		-160.640,00	-0,05
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/119,75			463	305	158		203.606,61	0,07
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/120,00			305	0	305		-251.625,00	-0,08
Call on Swaption SLPG0T4O Juli 2023/2,60			25.000.000	0	25.000.000		1.015.000,00	0,33
Call on Swaption SL1V4KQT Mai 2023/1,875			125.000.000	0	125.000.000		3.737.500,00	1,23
Call on Swaption SL1V4WN1 Dezember 2023/3,559			270.000.000	0	270.000.000		860.220,00	0,28
Call on Swaption SL5N545U Juli 2025/0,246			0	0	8.550.000		3.681.288,00	1,21
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/133,00			251	0	251		-125.500,00	-0,04
Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/115,75			768	0	768		-141.015,00	-0,05
Put on Swaption SLPG0T4R Juli 2023/2,00			25.000.000	0	25.000.000		39.050,00	0,01
Put on Swaption SL1V4KQW Mai 2023/1,275			125.000.000	0	125.000.000		2.875,00	0,00
Put on Swaption SL1V4WN4 Dezember 2023/2,759			270.000.000	0	270.000.000		471.960,00	0,16
Put on Swaption SL2X1B9Y September 2023/-0,750			0	0	20.700.000		745,20	0,00
							9.333.464,81	**3,07**
USD								
Call on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/111,00			400	0	400		215.755,50	0,07
Call on Nasdaq 100 Index Juni 2023/15.000,00			50	0	50		187.333,15	0,06
Call on Nasdaq 100 Index Mai 2023/13.800,00			18	0	18		300.911,35	0,10
Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.250,00			30	0	30		202.292,18	0,07
Call on Swaption SL0LD8C0 November 2024/1,814			0	0	155.000.000		2.270.850,59	0,75
Call on Swaption SL5K620H November 2024/1,87			0	0	155.000.000		2.218.484,76	0,73
Put on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/108,00			400	0	400		155.343,83	0,05
Put on S&P 500 Index April 2023/3.900,00			50	20	30		35.073,18	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1]
	Put on Swaption SL0LD8CF November 2024/1,114	0	0	155.000.000		127.561,45	0,04
	Put on Swaption SL5K620K November 2024/1,17	0	0	155.000.000		132.127,41	0,04
	Put on Swaption SL5K68AF September 2023/0,625	30.000.000	0	30.000.000		1.159,90	0,00
	Put on USD/JPY Juni 2023/115,00	7.500.000	0	7.500.000		7.007,73	0,00
						5.853.901,03	**1,92**
	Long-Positionen					**15.187.365,84**	**4,99**
	Short-Positionen						
	EUR						
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/139,00	0	251	-251		175.700,00	0,06
	Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/119,50	0	463	-463		72.473,39	0,02
	Call on Swaption SLPG0T4P Juli 2023/2,80	0	25.000.000	-25.000.000		-716.650,00	-0,24
	Call on Swaption SL1V4KQU Mai 2023/2,125	0	125.000.000	-125.000.000		-3.155.875,00	-1,04
	Call on Swaption SL1V4WN2 Dezember 2023/3,809	0	270.000.000	-270.000.000		-616.950,00	-0,20
	Call on Swaption SL5N545T Juli 2025/0,496	0	0	-8.550.000		-3.286.517,40	-1,08
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2023/132,00	0	251	-251		102.910,00	0,03
	Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future April 2023/115,25	0	768	-768		115.715,00	0,04
	Put on Swaption SLPG0T4Q Juli 2023/2,15	0	25.000.000	-25.000.000		-59.600,00	-0,02
	Put on Swaption SL1V4KQV Mai 2023/1,425	0	125.000.000	-125.000.000		-4.125,00	0,00
	Put on Swaption SL1V4WN3 Dezember 2023/2,909	0	270.000.000	-270.000.000		-571.860,00	-0,19
	Put on Swaption SL2X1B9Z September 2023/-0,350	0	0	-20.700.000		-1.759,50	0,00
						-7.946.538,51	**-2,62**
	USD						
	Call on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/110,75	0	400	-400		-241.645,95	-0,08
	Call on Swaption SL0LD8CD November 2024/2,114	0	0	-155.000.000		-1.960.793,52	-0,65
	Call on Swaption SL5K620I November 2024/2,17	0	0	-155.000.000		-1.910.710,67	-0,63
	Put on CBT 5YR US T-Bond Future Mai 2023/107,50	0	400	-400		-106.439,47	-0,04
	Put on S&P 500 Index April 2023/3.700,00	0	50	-50		-17.030,29	-0,01
	Put on Swaption SL0LD8CE November 2024/1,314	0	0	-155.000.000		-156.384,06	-0,05
	Put on Swaption SL5K620J November 2024/1,37	0	0	-155.000.000		-162.091,50	-0,05
	Put on Swaption SL5K68AG September 2023/0,225	0	30.000.000	-30.000.000		-303,78	0,00
	Put on USD/JPY Juni 2023/110,00	0	7.500.000	-7.500.000		-1.884,84	0,00
						-4.557.284,08	**-1,51**
	Short-Positionen					**-12.503.822,59**	**-4,13**
	Optionen					**2.683.543,25**	**0,86**
	Terminkontrakte						
	Long-Positionen						
	EUR						
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023	73	0	73		97.090,00	0,03
						97.090,00	**0,03**
	USD						
	CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2023	121	0	121		475.280,16	0,16
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2023	90	0	90		525.579,95	0,17
	CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future September 2023	1.156	782	374		-231.438,97	-0,08
	EUR/USD Future Juni 2023	245	62	183		487.900,44	0,16
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2023	131	0	131		152.682,50	0,05
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2023	45	13	32		371.389,12	0,12
						1.781.393,20	**0,58**
	Long-Positionen					**1.878.483,20**	**0,61**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1]
Short-Positionen							
CAD							
	MON 10YR Kanada Future Juni 2023	0	166	-166		-576.813,75	-0,19
						-576.813,75	**-0,19**
USD							
	CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future Dezember 2023	782	1.156	-374		313.207,36	0,10
						313.207,36	**0,10**
Short-Positionen						**-263.606,39**	**-0,09**
Terminkontrakte						**1.614.876,81**	**0,52**
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	6.000.000	-6.000.000		161.503,80	0,05
						161.503,80	**0,05**
Verkauft						**161.503,80**	**0,05**
Credit Default Swaps						**161.503,80**	**0,05**
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3385% 25.03.2054	0	7.431.000	-7.431.000		-6.926.329,80	-2,28
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3385% 25.03.2054	7.431.000	0	7.431.000		7.125.818,94	2,35
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320% 24.03.2053	0	2.274.000	-2.274.000		-2.209.234,07	-0,73
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320% 24.03.2053	2.274.000	0	2.274.000		2.262.497,79	0,75
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4672% 17.02.2053	0	4.668.000	-4.668.000		-4.566.961,33	-1,50
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4672% 17.02.2053	4.668.000	0	4.668.000		4.649.318,38	1,53
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9835% 25.03.2029	0	33.687.000	-33.687.000		-33.016.850,36	-10,88
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9835% 25.03.2029	33.687.000	0	33.687.000		32.942.268,69	10,85
	SWAP 2.9689%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.03.2034	35.867.000	0	35.867.000		35.370.349,65	11,65
	SWAP 2.9689%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.03.2034	0	35.867.000	-35.867.000		-35.312.072,59	-11,63
	SWAP 2.9958%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.03.2033	0	11.115.000	-11.115.000		-9.739.194,19	-3,21
	SWAP 2.9958%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.03.2033	11.115.000	0	11.115.000		9.779.234,65	3,22
	SWAP 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 24.03.2033	5.454.000	0	5.454.000		5.557.495,43	1,83
	SWAP 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 24.03.2033	0	5.454.000	-5.454.000		-5.548.402,47	-1,83
	SWAP 3.0330%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033	11.169.000	0	11.169.000		11.391.644,07	3,75
	SWAP 3.0330%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033	0	11.169.000	-11.169.000		-11.368.013,93	-3,74
	SWAP 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028	0	4.146.000	-4.146.000		-4.188.995,31	-1,38
	SWAP 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2028	4.146.000	0	4.146.000		4.178.131,62	1,38
	Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2031) 09.06.23	4.730.620	0	4.730.620		-172.945,36	-0,06
	Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2031) 23.05.23	4.652.910	0	4.652.910		-81.025,45	-0,03
	Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21(2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.06.23	4.787.402	0	4.787.402		158.662,88	0,05
	Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21(2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 23.05.23	4.714.808	0	4.714.808		65.010,51	0,02
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	31.991.203	16.906.408	15.084.795		-183.810,04	-0,06
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.24	16.772.580	0	16.772.580		44.880,07	0,01
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.24	16.772.580	0	16.772.580		44.880,07	0,01
	Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 13.10.23	14.706.000	0	14.706.000		57.000,01	0,02
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.23	8.440.457	0	8.440.457		-48.002,40	-0,02
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 10.04.23	1.686.755	4.348.225	38.714.400		62.699,91	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1]
Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.24	23.952.786	0	23.952.786		190.014,10	0,06
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 16.06.23	51.298.850	0	51.298.850		94.750,00	0,03
					612.819,47	**0,18**
JPY						
Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	5.441.656	230.000.000	525.441.656		-240.509,19	-0,08
Total Return SWAP LiFE JP Value MN/LiFE JP Value MN 10.01.24	3.346.882.560	0	3.346.882.560		688.113,22	0,23
					447.604,03	**0,15**
NOK						
SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/3.1022% 30.03.2033	0	130.541.000	-130.541.000		-10.272.794,85	-3,38
SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/3.1022% 30.03.2033	130.541.000	0	130.541.000		10.230.922,48	3,37
					-41.872,37	**-0,01**
PLN						
SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/5.3898% 27.03.2028	0	20.935.000	-20.935.000		-4.452.012,28	-1,47
SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/5.3898% 27.03.2028	20.935.000	0	20.935.000		4.473.901,56	1,47
					21.889,28	**0,00**
USD						
Excess Return SWAP/Bank of America Merrill Lynch Basket BACVUB1X Excess Return Strategy 10.10.23	3.000.000	0	3.000.000		-43.049,74	-0,01
Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	144.846	2.400.000	6.244.846		172.493,14	0,05
Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 30.11.23	3.700.000	0	3.700.000		-93.385,17	-0,03
Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 30.11.23	35.000.000	18.000.000	17.000.000		160.831,14	0,05
Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 30.11.23	35.000.000	18.000.000	17.000.000		147.787,17	0,05
Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 30.11.23	8.600.000	0	8.600.000		68.927,07	0,02
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2033	16.044.000	0	16.044.000		14.853.095,81	4,89
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2033	0	16.044.000	-16.044.000		-14.766.563,37	-4,86
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 08.02.2053	0	7.006.000	-7.006.000		-6.480.860,41	-2,13
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 08.02.2053	7.006.000	0	7.006.000		6.448.279,57	2,12
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 15.11.2048	0	12.122.000	-12.122.000		-11.567.983,53	-3,81
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 15.11.2048	12.122.000	0	12.122.000		11.020.080,18	3,63
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2029	0	11.634.000	-11.634.000		-10.011.405,61	-3,30
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2029	11.634.000	0	11.634.000		10.036.306,63	3,31
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2029	0	11.634.000	-11.634.000		-10.055.436,06	-3,31
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2029	11.634.000	0	11.634.000		10.036.306,63	3,31
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	12.498.000	0	12.498.000		10.761.673,67	3,54
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	0	12.498.000	-12.498.000		-10.781.427,14	-3,55
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	12.498.000	0	12.498.000		10.825.473,07	3,57
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.09.2034	0	12.498.000	-12.498.000		-10.781.427,14	-3,55
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2054	0	2.714.000	-2.714.000		-2.302.041,99	-0,76
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2054	2.714.000	0	2.714.000		2.341.304,29	0,77
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2054	2.714.000	0	2.714.000		2.341.304,29	0,77
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.09.2054	0	2.714.000	-2.714.000		-2.328.297,38	-0,77
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.0705% 30.12.2054	3.903.000	0	3.903.000		3.334.203,23	1,10
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.0705% 30.12.2054	0	3.903.000	-3.903.000		-3.495.544,77	-1,15
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.2485% 30.12.2029	16.102.000	0	16.102.000		13.755.849,37	4,53
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.2485% 30.12.2029	0	16.102.000	-16.102.000		-13.953.274,74	-4,60
SWAP 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 30.12.2034	0	17.400.000	-17.400.000		-14.862.338,38	-4,90
SWAP 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 30.12.2034	17.400.000	0	17.400.000		15.274.293,44	5,03
Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 30.11.23	17.945.180	0	17.945.180		266.267,61	0,09
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Best of Sectors/Strategie Goldman Sachs Best of Sectors 13.10.23	53.858.600	0	53.858.600		-678.173,63	-0,22
Total Return SWAP Strategie GS Value US L/S/Strategie GS Value US L/S 14.04.23	22.916.040	15.332.940	7.583.100		-14.820,93	0,00
Total Return SWAP Strategie JPM JPM Compendium/Strategie JPM JPM Compendium 30.11.23	15.051.536	0	15.051.536		-150.375,69	-0,05
Total Return SWAP Strategie ML Vortex/Strategie ML Vortex 10.07.23	8.984.943	0	8.984.943		179.992,16	0,06
Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 21.07.23	3.205.373	0	3.205.373		-30.571,67	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen % [1]
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 30.11.23	30.521.400	0	30.521.400		185.764,43	0,06
	Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 30.11.23	26.204.607	0	26.204.607		-1.073.625,40	-0,35
						-1.260.369,85	**-0,41**
	Sonstige Finanzinstrumente					**-219.929,44**	**-0,09**
	Bankverbindlichkeiten					**-1.215.783,87**	**-0,40**
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					**4.497.419,84**	**1,59**
	Fondsvermögen in EUR					**303.585.356,37**	**100,00**

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CZK/EUR	Währungskäufe	63.058.130,20	2.655.535,02	0,87
NOK/EUR	Währungskäufe	93.473.465,31	8.205.759,61	2,70
SEK/EUR	Währungskäufe	27.201.168,00	2.413.311,54	0,79
EUR/CZK	Währungsverkäufe	61.842.742,00	2.604.352,00	0,86
EUR/NOK	Währungsverkäufe	36.937.527,46	3.242.636,51	1,07
EUR/USD	Währungsverkäufe	1.278.058,80	1.169.312,72	0,39

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.000.000,00	8.655.844,40	4.954.464,16	1,63
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.117.308,55	4.450.000,00	4.168.986,47	1,37
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	717.872.400,00	4.500.000,00	5.037.376,20	1,66
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	36.600.000,00	36.856.749,00	3.214.976,68	1,06
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	36.709.653,60	36.600.000,00	3.260.976,90	1,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6115
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7356
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6798
Russischer Rubel	RUB	1	84,1883
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4439
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2699
Tschechische Krone	CZK	1	23,4710
Ungarischer Forint	HUF	1	380,1900
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 Devisentermin-geschäfte 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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 Pauschal-gebühr 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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung" ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste" enthalten.
Der zum 31. März 2023 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Anteilklasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.
Der zum 31. März 2023 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Anteilklasse -net- A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten" wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten" nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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 Anteilinhaber 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAbsoluterErtrag folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

für die Anteilklasse -net- A:
0,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAbsoluterErtrag keine Ausschüttung für die Anteilklasse I vorgenommen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr 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.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona-ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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").

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniAbsoluterErtrag

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniAbsoluterErtrag (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxemburg, 19. Juli 2023
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung")

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,55 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.250.421.731,73 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 1,64%; Limitauslastung 8%,

Maximum VaR 5,28%; Limitauslastung 26%,

Durchschnittlicher VaR 3,08%; Limitauslastung 15%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 1.508%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:
1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAbsoluterErtrag

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	2.911.045.240,37

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch)
Société Générale S.A., Paris
UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	3.000.000,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	3.000.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	352,76
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	616,52
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I	EUR	1,54

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps [1]
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-222.221,18
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,09 %
Zehn größte Gegenparteien [2]			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.077.769,65
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	372.796,64
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	198.251,56
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	68.927,07
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-30.297,42
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG, Frankfurt
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-183.810,04
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE, Frankfurt
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-243.760,86
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
8. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-594.236,81
8. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
9. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG, Zürich
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-887.860,97
9. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	-68.139,47
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	64.452,58
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-34.724,25
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-183.810,04
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten [3]	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2.100.000,00

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps [1]
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	970,82	nicht zutreffend	-1.441.591,50
in % der Bruttoerträge	43,42 %	nicht zutreffend	126,22 %
Kostenanteil des Fonds	1.265,20	nicht zutreffend	299.445,87
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	647,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	618,00	nicht zutreffend	299.445,87
in % der Bruttoerträge	27,64 %	nicht zutreffend	-26,22 %

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

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [4]	
1. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.150.000,00
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	350.000,00
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	340.000,00
4. Name	J.P. Morgan SE, Frankfurt
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	260.000,00
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., Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	2.100.000,00
Verwahrart 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	100 %

1) Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.

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

3) 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.

4) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 31.12.2022:
Euro 344,343 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

Dr. Carsten FISCHER
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

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

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

Sämtliche der aktuell zum 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 abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional Commodities Transformation
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniInstitutional High Yield Bonds
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniInvest Nachhaltig 1
UniInvest Nachhaltig 2
UniInvest Nachhaltig 3
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Dividende
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniNachhaltig Aktien Wasser
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
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
privatkunden.union-investment.de

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment