Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniStruktur

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStruktur	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstütze Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniStruktur

WKN A2DHJN
ISIN LU1529950914

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,20	4,10	8,94	-

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Luxemburg	40,12 %
Irland	31,46 %
Deutschland	7,73 %
Frankreich	5,41 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,12 %
Liechtenstein	1,42 %
Niederlande	1,19 %
Großbritannien	0,86 %
Norwegen	0,57 %
Belgien	0,35 %
Schweiz	0,33 %
Japan	0,32 %
Portugal	0,17 %
Schweden	0,14 %
Wertpapiervermögen	**94,19 %**
Optionen	**0,10 %**
Terminkontrakte	**0,05 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**-0,12 %**
Bankguthaben	**5,59 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,19 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Investmentfondsanteile	77,23 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,90 %
Versorgungsbetriebe	2,28 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen [2)]	2,08 %
Hardware & Ausrüstung	1,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,38 %
Energie	1,37 %
Telekommunikationsdienste	0,69 %
Transportwesen	0,65 %
Banken	0,40 %
Versicherungen	0,35 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,34 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,26 %
Automobile & Komponenten	0,18 %
Investitionsgüter	0,17 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,16 %
Sonstiges	0,11 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,09 %
Wertpapiervermögen	**94,19 %**
Optionen	**0,10 %**
Terminkontrakte	**0,05 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**-0,12 %**
Bankguthaben	**5,59 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,19 %**
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.

UniStruktur

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 960.916.791,65)	1.042.447.240,63
Optionen	1.393.952,45
Bankguthaben	61.778.437,36
Sonstige Bankguthaben	4.627.733,97
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	565.569,93
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	83.530,47
Zinsforderungen	491.694,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	865.392,62
Forderungen aus Anteilverkäufen	324.263,16
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	700.535,40
	1.113.278.349,99
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.053.793,96
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-258.023,80
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-1.398.659,27
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-521,35
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.572.971,00
Sonstige Passiva	-1.078.238,48
	-7.362.207,86
Fondsvermögen	**1.105.916.142,13**
Umlaufende Anteile	9.552.902,695
Anteilwert	115,77 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Vereinigte Staaten von Amerika						
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	10.000	108,3800	1.003.425,61	0,09
					1.003.425,61	**0,09**
Börsengehandelte Wertpapiere					**1.003.425,61**	**0,09**
Aktien, Anrechte und Genussscheine					**1.003.425,61**	**0,09**
Anleihen						
Börsengehandelte Wertpapiere						
EUR						
BE6350704175	3,950 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2044)		4.000.000	95,8750	3.835.000,00	0,35
XS1196380031	2,450 % AT & T Inc. v.15(2035)		2.000.000	88,6820	1.773.640,00	0,16
XS2590758822	4,300 % AT & T Inc. v.23(2034)		2.500.000	103,3000	2.582.500,00	0,23
FR001400CH94	2,750 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2032)		4.000.000	95,4060	3.816.240,00	0,35
XS2270147924	0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)		3.000.000	62,4890	1.874.670,00	0,17
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v. 20(2030) [3]		10.000.000	88,4400	8.844.000,00	0,80
XS2788600869	3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2036)		5.000.000	96,4350	4.821.750,00	0,44
XS2800020112	3,750 % Duke Energy Corporation v.24(2031)		2.000.000	99,9200	1.998.400,00	0,18
PTEDPXOM0021	1,500 % EDP S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)		2.000.000	96,2500	1.925.000,00	0,17
XS2862984601	4,000 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v. 24(2036) [3]		2.000.000	99,3180	1.986.360,00	0,18
FR001400F1M1	4,250 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)		2.000.000	97,2940	1.945.880,00	0,18
FR001400OJE3	4,250 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)		2.100.000	96,6560	2.029.776,00	0,18
XS2791960664	4,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)		3.000.000	97,6390	2.929.170,00	0,26
XS1515222385	0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.16(2026)		6.500.000	97,2200	6.319.300,00	0,57
XS2941356698	2,875 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035)		1.300.000	96,9850	1.260.805,00	0,11
XS2998667187	3,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2034)		5.000.000	96,8560	4.842.800,00	0,44
XS2825486074	3,700 % MSD Netherlands Capital B.V. v.24(2044)		4.000.000	94,8620	3.794.480,00	0,34
XS2462321485	1,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2035)		1.000.000	84,2800	842.800,00	0,08
XS2305026929	0,342 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)		4.000.000	87,4070	3.496.280,00	0,32
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)		2.000.000	98,7580	1.975.160,00	0,18
FR0013522703	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2040)		2.000.000	67,1890	1.343.780,00	0,12
FR001400J150	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2035)		4.000.000	99,3370	3.973.480,00	0,36
XS2412044641	1,000 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)		3.000.000	79,6190	2.388.570,00	0,22
XS2769892600	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)		2.000.000	94,9080	1.898.160,00	0,17
FR001400AFN1	2,375 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)		3.000.000	95,7800	2.873.400,00	0,26
XS1197833137	1,625 % The Coca-Cola Co. v.15(2035)		3.000.000	84,2770	2.528.310,00	0,23
XS2233155345	0,800 % The Coca-Cola Co. v.20(2040)		2.173.000	66,5970	1.447.152,81	0,13
CH1414003462	3,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)		2.600.000	95,5970	2.485.522,00	0,22
XS2320760114	1,125 % Verizon Communications Inc. v.21(2035)		3.000.000	76,4670	2.294.010,00	0,21
XS2586851300	4,000 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v. 23(2043)		2.700.000	96,1110	2.594.997,00	0,23
					86.721.392,81	**7,84**
GBP						
XS0564485273	5,125 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.10(2025)		3.900.000	100,1300	4.667.786,28	0,42
					4.667.786,28	**0,42**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
USD						
US912810RL44	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.15(2045)		2.500.000	76,0625	2.376.081,66	0,21
US91282CEZ05	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.22(2032) [3]		12.500.000	93,2891	11.809.474,66	1,07
					14.185.556,32	**1,28**
Börsengehandelte Wertpapiere					**105.574.735,41**	**9,54**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
EUR						
XS2993380885	3,250 % American Medical Systems Europe BV v.25(2034)		1.800.000	96,4930	1.736.874,00	0,16
XS3037678789	3,600 % AT & T Inc. v.25(2033)		1.800.000	99,4900	1.790.820,00	0,16
XS3037678862	4,050 % AT & T Inc. v.25(2037)		1.600.000	99,6560	1.594.496,00	0,14
XS1200679071	1,125 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2027)		4.000.000	97,2070	3.888.280,00	0,35
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)		6.000.000	56,0890	3.365.340,00	0,30
XS2776890068	3,750 % Honeywell International Inc. v.24(2036)		4.000.000	98,0200	3.920.800,00	0,35
XS3032045984	4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)		1.500.000	101,5930	1.523.895,00	0,14
DE000LB2CPE5	4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		2.000.000	99,8760	1.997.520,00	0,18
XS2242633258	0,400 % PepsiCo Inc. v.20(2032)		2.000.000	81,6530	1.633.060,00	0,15
XS3015113882	3,852 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2045)		2.500.000	93,9350	2.348.375,00	0,21
					23.799.460,00	**2,14**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					**23.799.460,00**	**2,14**
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
XS3040316385	3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)		2.900.000	99,3850	2.882.165,00	0,26
XS2993364178	4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.25(2045)		2.000.000	94,9610	1.899.220,00	0,17
					4.781.385,00	**0,43**
Nicht notierte Wertpapiere					**4.781.385,00**	**0,43**
Anleihen					**134.155.580,41**	**12,11**
Investmentfondsanteile [2]						
Deutschland						
DE000A3ERMA3	Berenberg Guardian	EUR	14.119	102,7200	1.450.303,68	0,13
DE000A0Q95N9	FP Artellium Evolution	EUR	25.900	124,5000	3.224.550,00	0,29
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	EUR	86.762	103,0600	8.941.691,72	0,81
					13.616.545,40	**1,23**
Frankreich						
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	30.001	1.174,4500	35.234.674,45	3,19
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	939	1.396,5900	1.311.398,01	0,12
					36.546.072,46	**3,31**
Irland						
IE00BWFRC140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund	EUR	25.402	122,7597	3.118.341,90	0,28
IE000QWXD8F2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund	EUR	27.620	108,1795	2.987.917,79	0,27
IE00BZ1J0335	Ardtur European Focus Absolute Return Fund	EUR	22.759	151,0495	3.437.735,57	0,31
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	27.392	1.114,6984	30.533.818,57	2,76
IE000P8MXLM2	CIFC Global Floating Rate Credit Fund	EUR	4.500	1.264,7110	5.691.199,50	0,51
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	3.215.510	11,0344	32.849.874,63	2,97
IE00B7WC3B40	Columbia Threadneedle Ireland II PLC - CT Real Estate Equity Market Neutral Fund	EUR	219.452	14,3300	3.144.747,16	0,28
IE00B83XD802	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	EUR	1.930.882	6,3906	12.339.494,51	1,12
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	743.593	17,7138	13.171.857,68	1,19
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	138.466	15,8755	2.198.216,98	0,20
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	434.581	21,7900	9.469.519,99	0,86
IE00BKPSSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	69.000	105,1200	7.253.280,00	0,66
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	40.600	330,4461	12.421.175,50	1,12
IE000JIZVX47	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	USD	490.290	149,8928	68.040.867,43	6,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund	EUR	51.000	111,7889	5.701.233,90	0,52
IE00B6TLBW47	iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	USD	370.000	90,4300	30.977.779,84	2,80
IE0009VSI0P3	KLS Scopia Market Neutral Equity Fund	EUR	27.059	102,9240	2.785.020,52	0,25
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	55.655	110,1523	6.130.526,26	0,55
IE00B5649G90	MAN Funds PLC-Man Japan CoreAlpha Equity	JPY	10.000	43.602,0000	2.699.871,08	0,24
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man Alpha Select Alternative	EUR	34.296	176,9800	6.069.706,08	0,55
IE00BN15T744	Man Funds VI PLC - Man Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	24.589	118,6500	2.917.484,85	0,26
IE00BWBSFJ00	Man Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Equity Alternative	EUR	15.823	114,9300	1.818.537,39	0,16
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man Event Driven Alternative	EUR	539	11.529,0900	6.214.179,51	0,56
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	34.392	115,8240	3.983.419,01	0,36
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/ Short UCITS Fund	EUR	60.827	107,5535	6.542.156,74	0,59
IE000QMFZZ81	MontLake UCITS Platform ICAV - Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund	EUR	11.866	110,4939	1.311.120,62	0,12
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	1.250.000	11,3900	13.181.649,85	1,19
IE000RR75OA1	Redhedge Ucits Icav-Redhedge Relative Value Ucits Fund	EUR	83.500	103,3302	8.628.071,70	0,78
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	146.610	153,6700	20.858.771,13	1,89
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	EUR	16.000	136,7500	2.188.000,00	0,20
IE000GLM9C31	Twelve Multi Strategy Fund	EUR	53.834	109,8000	5.910.934,77	0,53
IE000SR9E9D7	Variety Capital Icav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	USD	90.000	111,7200	9.309.138,04	0,84
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	EUR	160.000	10,9560	1.752.960,00	0,16
					345.638.608,50	**31,23**
Liechtenstein						
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	50.000	134,2200	6.213.313,58	0,56
LI1317190463	Plenum European Insurance Bond Fund	EUR	90.000	105,6300	9.506.700,00	0,86
					15.720.013,58	**1,42**
Luxemburg						
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	26.630	1.090,9300	29.051.465,90	2,63
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	6.979	993,2600	6.931.961,54	0,63
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	4.504	1.002,7900	4.516.566,16	0,41
LU2805325094	AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund	EUR	45.744	119,7600	5.478.301,44	0,50
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	34.922	139,0000	4.854.158,00	0,44
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	6.508	1.076,9600	7.008.855,68	0,63
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	43.209	121,9300	5.268.473,37	0,48
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	75.000	123,1000	9.232.500,00	0,83
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	15.436	139,5900	2.154.711,24	0,19
LU2351393082	BPI Global Investment Fund-Bpi European Financial Equities Long/short Fund	EUR	149.262	10,3550	1.545.608,01	0,14
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	226.201	14,3870	3.254.353,79	0,29
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	17.937	120,9900	2.170.197,63	0,20
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	721.535	63,2100	45.608.227,35	4,12
LU2428337831	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	25.163	111,6802	2.810.208,87	0,25
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	68.094	119,3299	8.125.650,21	0,73
LU1829331989	CT Lux Credit Opportunities	EUR	834.316	10,6182	8.858.934,15	0,80
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	60.454	128,0472	7.740.965,43	0,70
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	1.778	1.392,5500	2.475.953,90	0,22
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	272	0,0100	2,72	0,00
LU2009875944	Fair Oaks AAA CLO Fund	EUR	2.375	1.133,9700	2.693.178,75	0,24
LU2772029646	FAST - Global Fund	USD	114.533	111,2500	11.796.867,19	1,07
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund	EUR	527.629	9,9750	5.263.099,28	0,48
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	23.024	134,1904	3.089.599,77	0,28
LU2753836787	Global Contrarian Long/short Fund	EUR	11.460	92,1000	1.055.466,00	0,10
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund	EUR	13.237	1.206,1150	15.965.344,26	1,44
LU2367677288	Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund	USD	1.400.000	10,8900	14.115.359,69	1,28
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	170.323	48,5000	8.260.665,50	0,75
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	356.152	6,8492	2.439.356,28	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	134,8906	42,10	0,00
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	18.698	123,8650	2.316.027,77	0,21
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	108.474	132,9246	14.418.863,06	1,30
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative	EUR	55.521	103,4100	5.741.426,61	0,52
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	EUR	52.038	218,7100	11.381.230,98	1,03
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd	EUR	34.609	112,7560	3.902.372,40	0,35
LU2323046347	Priviledge - Amber Event Europe	EUR	273.146	14,1147	3.855.373,85	0,35
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	247.500	98,9500	22.673.942,23	2,05
LU2877720099	Quoniam Funds Selection SICAV-Multi Asset Global Data Sentiment	EUR	2.520	982,2700	2.475.320,40	0,22
LU2613836167	Robus Short Maturity Fund	EUR	25.000	113,1300	2.828.250,00	0,26
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	31.823	105,8600	3.368.782,78	0,30
LU1293075013	Schroder ISF - EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	42.026	124,4005	5.228.055,41	0,47
LU0106259392	Schroder ISF Latin American	USD	501.775	49,8288	23.148.640,05	2,09
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund	JPY	30.000	21.004,4751	3.901.842,22	0,35
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund E EUR	EUR	130.000	71,7300	9.324.900,00	0,84
LU2709243526	Tungsten Trycon AI Global Markets Dynamic	EUR	9.716	105,5800	1.025.815,28	0,09
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select	EUR	30.000	98,2100	2.946.300,00	0,27
LU0482734919	UniInstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	80.000	62,5900	5.007.200,00	0,45
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	EUR	110.000	109,8100	12.079.100,00	1,09
LU1726239723	UniInstitutional Global Credit I	EUR	29.431	82,3500	2.423.642,85	0,22
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	EUR	264.076	46,3800	12.247.844,88	1,11
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	100.000	46,4500	4.645.000,00	0,42
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	242.553	108,1900	26.241.809,07	2,37
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	23.559	1.236,4400	29.129.289,96	2,63
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	8.559	1.288,9800	11.032.379,82	1,00
					443.109.483,83	**40,04**
Investmentfondsanteile					**854.630.723,77**	**77,23**

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland

DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199)	EUR	512.674	92,8350	47.594.090,79	4,30
					47.594.090,79	**4,30**

Vereinigte Staaten von Amerika

CH0363893824	UBS AG/Bloomberg Industrial Metals TR Index Zert. v. 17(2199)	USD	15.000	364,6000	5.063.420,05	0,46
					5.063.420,05	**0,46**
Börsengehandelte Wertpapiere					**52.657.510,84**	**4,76**
Zertifikate					**52.657.510,84**	**4,76**
Wertpapiervermögen					**1.042.447.240,63**	**94,19**

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2025/5.650,00	1.500	28.500,00	0,00
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2025/130,00	675	4.280,00	0,00
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,475	400.000.000	1.200,00	0,00
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Mai 2025/0,550	100.000.000	28.700,00	0,00
Call on STOXX 600 Index Mai 2025/570,00	2.000	42.000,00	0,00
Call on STOXX 600 Index Mai 2025/572,50	2.000	32.000,00	0,00
		136.680,00	**0,00**

GBP

Call on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/96,400	331	-150.743,35	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
	Call on Swaption SLMQH1KS Juni 2025/4,3	42.000.000		37.501,79	0,00
	Put on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/95,100	331		-106.668,48	-0,01
	Put on Swaption SLMQH1KP Juni 2025/3,6	42.000.000		39.710,73	0,00
				-180.199,31	**-0,02**
	USD				
	Call on Nasdaq 100 Index April 2025/22.400,00	15		1.944,26	0,00
	Call on Nasdaq 100 Index April 2025/23.000,00	25		2.314,60	0,00
	Call on Nasdaq 100 Index April 2025/23.200,00	15		1.249,88	0,00
	Call on Nasdaq 100 Index Mai 2025/21.300,00	15		54.439,40	0,00
	Call on Nasdaq 100 Index Mai 2025/21.500,00	10		25.414,31	0,00
	Call on S&P 500 Index April 2025/6.100,00	200		6.017,96	0,00
	Call on S&P 500 Index April 2025/6.250,00	200		5.555,04	0,00
	Call on S&P 500 Index August 2025/6.200,00	100		297.194,70	0,03
	Call on S&P 500 Index Mai 2025/5.950,00	100		176.372,56	0,02
	Call on S&P 500 Index Mai 2025/6.000,00	450		506.203,13	0,05
	Put on EUR/USD Future Mai 2025/1,04	250		27.080,83	0,00
	Put on EUR/USD Future Mai 2025/1,07	275		148.180,72	0,01
				1.251.967,39	**0,11**
	Long-Positionen			**1.208.448,08**	**0,09**
	Short-Positionen				
	GBP				
	Call on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/96,500	-331		139.535,86	0,01
	Call on Swaption SLMQH1KR Juni 2025/4,2	-42.000.000		-58.185,51	-0,01
	Put on LIF SONIA 1yr Mid-Curve Future Juni 2025/95,200	-331		120.018,23	0,01
	Put on Swaption SLMQH1KQ Juni 2025/3,4	-42.000.000		-15.864,21	0,00
				185.504,37	**0,01**
	Short-Positionen			**185.504,37**	**0,01**
	Optionen			**1.393.952,45**	**0,10**
	Terminkontrakte				
	Long-Positionen				
	EUR				
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2025	472		165.200,00	0,01
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2025	280		-6.494,32	0,00
				158.705,68	**0,01**
	GBP				
	EUR/GBP Future Juni 2025	50		-51.099,69	0,00
				-51.099,69	**0,00**
	USD				
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	108		169.515,51	0,02
	CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2025	34		13.229,90	0,00
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2025	153		144.973,63	0,01
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2025	111		126.854,06	0,01
	FTSE China A 50 Index Future April 2025	500		-64.957,46	-0,01
				389.615,64	**0,03**
	Long-Positionen			**497.221,63**	**0,04**
	Short-Positionen				
	CAD				
	MON 10YR Kanada Future Juni 2025	-49		-6.991,99	0,00
				-6.991,99	**0,00**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
JPY					
	EUR/JPY Future Juni 2025	-227		75.340,29	0,01
				75.340,29	**0,01**
Short-Positionen				**68.348,30**	**0,01**
Terminkontrakte				**565.569,93**	**0,05**
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 07.03.2035	17.428.541		15.541.744,41	1,41
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 07.03.2035	-17.428.541		-15.653.878,94	-1,42
	SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 07.03.2045	-10.643.600		-8.173.585,52	-0,74
	SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 07.03.2045	10.643.600		8.304.721,69	0,75
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 14.03.2030	-11.556.212		-11.555.412,43	-1,04
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 14.03.2030	11.556.212		11.663.030,69	1,05
	SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 14.03.2055	-2.649.572		-2.692.460,91	-0,24
	SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 14.03.2055	2.649.572		2.649.371,48	0,24
	Total Return SWAP Strategie BAR Defensive Risk Premia/Strategie BAR Defensive Risk Premia 30.01.26	22.454.006		-171.930,33	-0,02
	Total Return SWAP Strategie BNP EU Defense & Infrastruktur/euroSTR Euro Short-Term Rate 24.03.26	4.876.000		-233.278,90	-0,02
	Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/Strategie BNP European Govies L/S 24.02.26	17.880.000		-232,44	0,00
	Total Return SWAP Strategie BOFA INFRASTRUCTURE/euroSTR Euro Short-Term Rate 04.02.26	28.234.332		-249.656,15	-0,02
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.25	26.367.600		-59.399,87	-0,01
	Total Return SWAP Strategie DB Strategie DB EU IG Credit Hedge (EUR)/Strategie DB Strategie DB EU IG Credit Hedge (EUR)	9.900.924		-26.532,00	0,00
				-657.499,22	**-0,06**
USD					
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 13.02.26	10.000.000		42.450,79	0,00
	Total Return SWAP ICE BofA US Inflation-Linked Treasury Index/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 07.02.28	20.000.000		335.892,78	0,03
	Total Return SWAP ICE BofA 1-10 Year US Municipal Securities Index/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 19.08.25	25.485.400		-34.936,07	0,00
	Total Return SWAP Strategie BNP Emerging Market Bonds ESG/Strategie BNP Emerging Market Bonds ESG 15.07.25	51.312.807		1.087.751,22	0,10
	Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 10.03.26	5.151.000		37.959,45	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Synthetic Converts/Strategie GS Synthetic Converts 27.08.25	9.617.000		-680.492,55	-0,06
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 15.05.25	119.728.600		-1.446.255,20	-0,13
				-657.629,58	**-0,06**
Sonstige Finanzinstrumente				**-1.315.128,80**	**-0,12**
Bankguthaben - Kontokorrent				**61.778.437,36**	**5,59**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				**1.046.070,56**	**0,19**
Fondsvermögen in EUR				**1.105.916.142,13**	**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.

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniStruktur

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.500.000,00	10.418.366,65	0,94

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1884
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2025. 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 finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions", z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniStruktur folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,74 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	22.243.555,84	nicht zutreffend	-1.398.659,27
in % des Fondsvermögens	2,01 %	nicht zutreffend	-0,13 %
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Basler Kantonalbank, Basel	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.809.474,66	nicht zutreffend	854.239,88
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.844.000,00	nicht zutreffend	215.024,84
2. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	Deutschland
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe, Frankfurt	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.590.081,18	nicht zutreffend	42.450,79
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Frankreich
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-171.930,33
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-249.656,15
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-642.533,10
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG [London Branch]
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.446.255,20
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	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	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.446.255,20
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-288.296,85
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	335.892,78
unbefristet	22.243.555,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten [2]	BBB ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP SGD USD	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	93.875,54	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	23.475.792,95	nicht zutreffend	1.180.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.183,82	nicht zutreffend	3.304.015,14
in % der Bruttoerträge	59,11 %	nicht zutreffend	98,06 %
Kostenanteil des Fonds	12.580,52	nicht zutreffend	65.525,28

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.122,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	458,00	nicht zutreffend	65.525,28
in % der Bruttoerträge	1,49 %	nicht zutreffend	1,94 %

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	
	2,13 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
1. Name	Banco BPM S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.072.312,62
2. Name	Indra Sistemas S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.180.945,78
3. Name	Johnson, Matthey PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.285.431,90
4. Name	Ferrari N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.708.886,58
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.180.000,00
6. Name	Inchcape PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	727.890,21
7. Name	UOL Group Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	294.066,08
8. Name	Finecobank Banca Fineco S.p.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.908,63
9. Name	Rolls Royce Holdings PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	97.351,15
10. Name	Hat Holdings I LLC/Hat Holdings II LLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93.875,54

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	24.749.668,49

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

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
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 Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige 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
TraditionsFonds 1872
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDuoInvest 1
UniDuoInvest 2
UniDuoInvest 3
UniDuoInvest 4
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniESG Unternehmensanleihen 2031
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Staatsanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarantTop: Europa II (2025)
UniGarantTop: Europa III (2025)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
UniInstitutional Commodities Select
UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
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 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 Multi Asset Nachhaltig
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Aktien Dividende
UniNachhaltig Aktien Europa
UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniNachhaltig Aktien Wasser
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
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 2028
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
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