



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniThemen Aktien

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniThemen Aktien	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	15

## 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 Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 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.

Beste 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

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalb-jahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten 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 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 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 kletterte die Rendite zweijähriger 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.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts. Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen.

Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniThemen Aktien

UniThemen Aktien A  
WKN A3D04L  
ISIN LU2486848448

UniThemen Aktien -net- A  
WKN A3D04K  
ISIN LU2486848521

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniThemen Aktien A	5,34	5,41 <sup>2)</sup>	-	-
UniThemen Aktien -net- A	4,74	5,15 <sup>2)</sup>	-	-

- 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.
- 2) Seit Auflegung.

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

Vereinigte Staaten von Amerika	44,77 %
Frankreich	8,89 %
Deutschland	7,69 %
Irland	4,29 %
Cayman Inseln	3,97 %
Dänemark	3,18 %
Großbritannien	3,06 %
Japan	2,67 %
Schweiz	2,46 %
Niederlande	1,93 %
Schweden	1,75 %
Südkorea	1,37 %
Taiwan	1,32 %
Kanada	1,02 %
Curacao	0,78 %
Italien	0,51 %
Australien	0,45 %
Singapur	0,28 %
Chile	0,18 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,57 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,76 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>9,60 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,59 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Investitionsgüter	10,57 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	9,95 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,81 %
Software & Dienste	6,01 %
Hardware & Ausrüstung	5,73 %
Versicherungen	5,39 %
Energie	4,51 %
Media & Entertainment	4,33 %
Versorgungsbetriebe	4,14 %
Banken	4,05 %
Verbraucherdienste	3,85 %
Groß- und Einzelhandel	3,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,49 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,86 %
Investmentfondsanteile	1,48 %
Automobile & Komponenten	1,41 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,02 %
Immobilien	0,88 %
Telekommunikationsdienste	0,81 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,57 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,76 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>9,60 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,59 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniThemen Aktien

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.854.688,96)	16.135.461,49
Bankguthaben	1.710.055,20
Sonstige Bankguthaben	126.670,73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	606,49
Zinsforderungen	8.671,69
Dividendenforderungen	22.538,75
Forderungen aus Anteilverkäufen	13.723,70
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	77.194,60
	<b>18.094.922,65</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-138.189,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-73.678,87
Sonstige Passiva	-66.966,13
	<b>-278.834,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>17.816.088,46</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniThemen Aktien A

Anteiliges Fondsvermögen	16.807.487,57 EUR
Umlaufende Anteile	159.455,285
Anteilwert	105,41 EUR

### UniThemen Aktien -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	1.008.600,89 EUR
Umlaufende Anteile	9.592,431
Anteilwert	105,15 EUR

# UniThemen Aktien

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Australien

AU0000193666	Allkem Ltd.	AUD	0	0	11.056	11,8800	80.997,34	0,45
						<b>80.997,34</b>	<b>0,45</b>	

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.530	0	14.166	100,4000	166.793,68	0,94
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	HKD	27.178	0	27.178	23,9500	76.334,64	0,43
KYG596691041	Meituan	HKD	209	0	209	143,5000	3.517,20	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.338	0	4.426	385,8000	200.249,89	1,12
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	6.471	0	6.471	37,6700	224.397,10	1,26
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	39.071	0	39.071	7,7400	35.464,52	0,20
						<b>706.757,03</b>	<b>3,97</b>	

##### Chile

US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	0	501	438	81,0600	32.683,68	0,18
						<b>32.683,68</b>	<b>0,18</b>	

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	0	0	3.069	49,1000	138.716,65	0,78
						<b>138.716,65</b>	<b>0,78</b>	

##### Dänemark

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	871	2.039	1.085,8000	297.205,90	1,67
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	10.054	0	10.054	199,0000	268.585,35	1,51
						<b>565.791,25</b>	<b>3,18</b>	

##### Deutschland

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	8.912	0	8.912	31,2300	278.321,76	1,56
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	5.348	37,6800	201.512,64	1,13
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	998	0	998	322,5000	321.855,00	1,81
DE0007037129	RWE AG	EUR	2.255	0	2.255	39,6400	89.388,20	0,50
DE0007236101	Siemens AG	EUR	259	0	1.340	149,2600	200.008,40	1,12
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	5.259	53,0200	278.832,18	1,57
						<b>1.369.918,18</b>	<b>7,69</b>	

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	EUR	3.261	0	6.654	28,1650	187.409,91	1,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	3.891	0	3.891	55,2100	214.822,11	1,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	0	1.606	166,0000	266.596,00	1,50
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	133	85	306	844,4000	258.386,40	1,45
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.211	0	1.211	153,6800	186.106,48	1,04
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.000	0	3.918	54,3600	212.982,48	1,20
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	0	9.017	28,4000	256.082,80	1,44
						<b>1.582.386,18</b>	<b>8,89</b>	

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	979	1.017	2.818	112,3200	360.334,43	2,02
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	14.737	0	14.737	11,0200	184.883,58	1,04
						<b>545.218,01</b>	<b>3,06</b>	

##### Irland

IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	453	0	1.498	171,3400	236.276,65	1,33
IE00059Y5762	Linde Plc.	EUR	813	0	813	324,1000	263.493,30	1,48
						<b>499.769,95</b>	<b>2,81</b>	

##### Italien

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	89.044	50.439	38.605	2,3675	91.397,34	0,51
							<b>91.397,34</b>	<b>0,51</b>
<b>Japan</b>								
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	JPY	4.648	0	11.776	2.435,0000	198.365,87	1,11
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	415	0	415	64.450,0000	185.029,60	1,04
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	21.063	0	21.063	639,5000	93.181,77	0,52
							<b>476.577,24</b>	<b>2,67</b>
<b>Kanada</b>								
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	CAD	0	0	1.419	188,1000	181.574,08	1,02
							<b>181.574,08</b>	<b>1,02</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	89	130	625,2000	81.276,00	0,46
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	2.363	495	1.868	80,1000	149.626,80	0,84
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	655	0	1.300	93,8900	112.360,31	0,63
							<b>343.263,11</b>	<b>1,93</b>
<b>Schweden</b>								
SE0009922164	Essity AB	SEK	0	0	11.829	296,4000	311.256,31	1,75
							<b>311.256,31</b>	<b>1,75</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	378	0	1.264	145,9000	185.867,37	1,04
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	358	343	1.362	111,4600	153.001,94	0,86
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	USD	0	0	831	131,1500	100.327,40	0,56
							<b>439.196,71</b>	<b>2,46</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.147	0	2.147	33,0000	49.069,19	0,28
							<b>49.069,19</b>	<b>0,28</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	468	0	468	735.000,0000	243.261,01	1,37
							<b>243.261,01</b>	<b>1,37</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	1.139	0	2.750	93,0200	235.482,83	1,32
							<b>235.482,83</b>	<b>1,32</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	1.187	0	1.187	159,3700	174.143,60	0,98
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.878	0	2.918	104,0000	279.362,98	1,57
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	2.953	103,2900	280.783,73	1,58
US0268747849	American International Group Inc.	USD	0	0	1.476	50,3600	68.426,18	0,38
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.312	0	2.688	164,9000	408.037,56	2,29
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	620	122,8300	70.104,58	0,39
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	26	0	98	2.652,4100	239.285,81	1,34
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	5.748	0	5.748	50,0300	264.726,54	1,49
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	330	0	1.034	75,1500	71.531,90	0,40
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	0	0	1.048	99,2100	95.712,12	0,54
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	0	0	782	133,8400	96.348,04	0,54
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	479	0	1.310	155,1600	187.111,85	1,05
US2441991054	Deere & Co.	USD	0	98	426	412,8800	161.913,73	0,91
US2786421030	eBay Inc.	USD	679	0	2.032	44,3700	82.997,18	0,47
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	0	0	1.391	114,6300	146.782,96	0,82
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	1.036	132,3400	126.212,13	0,71
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	634	239	485,4600	106.807,46	0,60
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	766	0	766	255,4700	180.143,63	1,01
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	199	278	1.346	198,8900	246.438,31	1,38
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	1.385	759	130,3100	91.047,86	0,51
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	1.364	0	1.364	106,3900	133.587,37	0,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.502	0	1.502	211,9400	293.044,17	1,64
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	1.637	0	4.400	60,3400	244.403,94	1,37
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	200	2.340	288,3000	621.027,34	3,49
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	0	2.834	77,0800	201.090,60	1,13
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	948	0	1.684	277,7700	430.603,59	2,42
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	0	0	1.079	82,3200	81.766,80	0,46
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	0	0	666	199,7400	122.458,66	0,69
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	532	0	532	336,1100	164.605,10	0,92
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	1.351	0	1.351	75,9400	94.444,39	0,53
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	0	0	1.143	97,2500	102.326,01	0,57
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	0	127	1.624	166,6400	249.123,96	1,40
US8168511090	Sempra	USD	0	0	376	151,1600	52.320,87	0,29
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	0	1.788	4.415	22,7900	92.624,37	0,52
US8288061091	Simon Property Group Inc.	USD	0	0	594	111,9700	61.226,35	0,34
US85859N1028	Stem Inc.	USD	8.562	0	8.562	5,6700	44.689,81	0,25
US8636671013	Stryker Corporation	USD	248	0	1.500	285,4700	394.186,69	2,21
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	1.317	0	1.317	207,4600	251.518,75	1,41
US00130H1059	The AES Corporation	USD	0	0	6.281	24,0800	139.230,86	0,78
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	1.073	0	1.560	127,1000	182.524,16	1,02
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	878	1.080	144,8400	144.000,00	0,81
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	400	633	139,6000	81.346,59	0,46
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	658	302	356	315,0700	103.254,09	0,58
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	1.115	225,4600	231.416,64	1,30
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	2.400	0	2.400	37,6700	83.225,63	0,47
							<b>7.977.964,89</b>	<b>44,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>15.871.280,98</b>	<b>89,09</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>15.871.280,98</b>	<b>89,09</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Irland</b>								
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	0	15.021	4.337	66,1700	264.180,51	1,48
							<b>264.180,51</b>	<b>1,48</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>264.180,51</b>	<b>1,48</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>16.135.461,49</b>	<b>90,57</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>JPY</b>								
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2023			3	0	3		3.113,03	0,02
							<b>3.113,03</b>	<b>0,02</b>
<b>USD</b>								
CAD/USD Future Juni 2023			3	0	3		3.148,30	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023			3	0	3		33.471,42	0,19
FTSE China A 50 Index Future April 2023			8	0	8		2.006,81	0,01
IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2023			6	0	6		-50.538,53	-0,28
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2023			10	0	10		14.876,19	0,08
MSCI World Net Index Future Juni 2023			6	0	6		18.227,01	0,10
Nasdaq 100 Index Future Juni 2023			1	0	1		24.683,79	0,14
							<b>45.874,99</b>	<b>0,26</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>48.988,02</b>	<b>0,28</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>AUD</b>								
EUR/AUD Future Juni 2023			0	2	-2		-3.553,59	-0,02
							<b>-3.553,59</b>	<b>-0,02</b>
<b>EUR</b>								
DAX Index Future Juni 2023			0	1	-1		-17.650,00	-0,10
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023			0	44	-44		-105.820,00	-0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
	Volkswagen AG -VZ- Future September 2023	0	12	-12		-5.089,92	-0,03
						<b>-128.559,92</b>	<b>-0,72</b>
<b>JPY</b>							
	EUR/JPY Future Juni 2023	0	6	-6		-2.656,45	-0,01
						<b>-2.656,45</b>	<b>-0,01</b>
<b>USD</b>							
	EUR/USD Future Juni 2023	0	16	-16		-52.407,25	-0,29
						<b>-52.407,25</b>	<b>-0,29</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-187.177,21</b>	<b>-1,04</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-138.189,19</b>	<b>-0,76</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>1.710.055,20</b>	<b>9,60</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>108.760,96</b>	<b>0,59</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>17.816.088,46</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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.

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.800.000,00	179.206,26	165.577,56	0,93

## 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
Indische Rupie	INR	1	89,2694
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Singapur Dollar	SGD	1	1,4439
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.414,0367
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (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 2023. 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.

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

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

## **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

## **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 Anteilhaber 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**

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **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.

## **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 kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## **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-Spezialinstitut, 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“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## 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.

# 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), 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](http://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](http://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	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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