



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2024 UniAbsoluterErtrag

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAbsoluterErtrag	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 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 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniAbsoluterErtrag

Klasse A
WKN A14QFP
ISIN LU1206678580

Klasse -net- A
WKN A14QFQ
ISIN LU1206679554

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,01	4,59	1,36	-
Klasse -net- A	0,86	4,29	0,47	-

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	45,90 %
Irland	23,18 %
Deutschland	11,88 %
Niederlande	3,20 %
Frankreich	3,16 %
Italien	1,68 %
Jungferinseln (GB)	1,66 %
Mazedonien	1,25 %
Schweiz	1,11 %
Australien	0,63 %
Schweden	0,63 %
Südafrika	0,63 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,62 %
Großbritannien	0,42 %
Spanien	0,42 %
Marokko	0,20 %
Wertpapiervermögen	96,57 %
Optionen	0,43 %
Terminkontrakte	0,13 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,54 %
Bankguthaben	1,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	70,89 %
Banken	10,59 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	2,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,90 %
Automobile & Komponenten	1,88 %
Immobilien	1,82 %
Versorgungsbetriebe	1,25 %
Transportwesen	0,84 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,63 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Groß- und Einzelhandel	0,41 %
Software & Dienste	0,41 %
Wertpapiervermögen	96,57 %
Optionen	0,43 %
Terminkontrakte	0,13 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,54 %
Bankguthaben	1,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniAbsoluterErtrag

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 216.961.240,04)	229.919.182,22
Optionen	1.044.127,55
Bankguthaben	4.415.907,09
Sonstige Bankguthaben	3.269.416,41
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	314.706,36
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	72.882,20
Zinsforderungen	34.200,17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	520.405,96
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	102.541,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.356,76
Sonstige Forderungen	14.116,86
	239.709.842,99
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-250.963,38
Nicht realisierte Verluste aus Swappeschäften	-1.152.748,23
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-45.554,69
Sonstige Passiva	-184.931,85
	-1.634.198,15
Fondsvermögen	238.075.644,84

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	98.099.129,91 EUR
Umlaufende Anteile	2.209.454,935
Anteilwert	44,40 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	139.976.514,93 EUR
Umlaufende Anteile	3.176.368,922
Anteilwert	44,07 EUR

UniAbsoluterErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1715306012	1,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	98,8060	988.060,00	0,42
FR001400L4Y2	4,358 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,84
XS2115156270	4,097 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.20(2025)	1.000.000	100,1790	1.001.790,00	0,42
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	2.000.000	99,7660	1.995.320,00	0,84
XS1729872736	4,190 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2024)	500.000	100,1150	500.575,00	0,21
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	1.000.000	96,1810	961.810,00	0,40
DE000HCB0B56	4,875 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.23(2025)	1.500.000	100,6830	1.510.245,00	0,63
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.400.000	99,8110	1.397.354,00	0,59
XS2435603571	0,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.000.000	96,8530	968.530,00	0,41
XS2240494471	1,625 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	99,9670	999.670,00	0,42
XS2597970800	4,102 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,1780	2.003.560,00	0,84
IT0005331878	3,815 % Italien Reg.S. FRN v.18(2025)	2.000.000	100,5460	2.010.920,00	0,84
XS2706264087	4,288 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	1.500.000	100,3280	1.504.920,00	0,63
XS2239830222	1,375 % Marokko Reg.S. v.20(2026)	500.000	96,2550	481.275,00	0,20
XS2550063478	7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	103,5230	1.035.230,00	0,43
XS1744744191	2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	3.000.000	99,5010	2.985.030,00	1,25
FR0013322146	4,040 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2025)	1.000.000	100,2320	1.002.320,00	0,42
XS2408454077	0,750 % Sinochem Offshore Capital Company Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	96,8180	968.180,00	0,41
FR001400F315	4,135 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.500.000	100,0800	2.502.000,00	1,05
XS1090107159	3,750 % Südafrika v.14(2026)	1.500.000	100,1100	1.501.650,00	0,63
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. Reg.S. v.16(2024)	3.500.000	99,8290	3.494.015,00	1,47
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	99,3950	1.490.925,00	0,63
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	1.000.000	96,8650	968.650,00	0,41
				34.277.029,00	14,39

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance BVI. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	3.000.000	99,4110	2.982.330,00	1,25
XS2856192898	6,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./AXA S.A. Reg.S. Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,0300	990.300,00	0,42
XS2873421288	7,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Dte. Lufthansa AG Reg.S. Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,3400	993.400,00	0,42
XS2873375823	7,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Gerresheimer AG Reg.S. Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	97,9700	979.700,00	0,41
XS2866230696	7,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./UniCredit S.p.A. Reg.S. Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,3300	993.300,00	0,42
XS2648075658	4,208 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	2.000.000	100,1920	2.003.840,00	0,84
DE000A3T0X97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.000.000	98,5530	985.530,00	0,41
DE000DQ72PQ8	7,000 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main/Infineon Technologies AG Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,8800	998.800,00	0,42
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	1.000.000	96,7790	967.790,00	0,41
DE000LB38937	4,123 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.23(2025)	3.000.000	100,0970	3.002.910,00	1,26
DE000UBS7TU4	6,500 % UBS AG/SAP SE Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,0200	990.200,00	0,42
DE000UBS5TU8	8,000 % UBS AG/Scor SE Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	98,9500	989.500,00	0,42
DE000HD7JER9	6,000 % UniCredit Bank GmbH/adidas AG Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	100,0300	1.000.300,00	0,42
DE000HD7AKJ2	8,000 % UniCredit Bank GmbH/ASML Holding NV Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	98,5300	985.300,00	0,41
DE000HD8AWX6	6,500 % UniCredit Bank GmbH/Bayer. Motoren Werke AG Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,0500	990.500,00	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
DE000HD7XTP2	7,000 % UniCredit Bank GmbH/Commerzbank AG Reverse CV v. 24(2024)	1.000.000	100,1800	1.001.800,00	0,42	
DE000HD8AXL9	6,500 % UniCredit Bank GmbH/Dte. Post AG Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	100,1800	1.001.800,00	0,42	
DE000HD8VW78	6,000 % UniCredit Bank GmbH/Merck KGaA Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	100,0800	1.000.800,00	0,42	
DE000HD7JN43	6,500 % UniCredit Bank GmbH/Siemens Healthineers AG Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	100,2000	1.002.000,00	0,42	
				23.860.100,00	10,03	
GBP						
XS2102507600	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	99,3300	597.078,62	0,25	
				597.078,62	0,25	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				24.457.178,62	10,28	
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
XS2873448059	6,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./ING Groep NV Reg.S. Reverse CV v.24(2024)	1.000.000	99,5400	995.400,00	0,42	
				995.400,00	0,42	
Nicht notierte Wertpapiere				995.400,00	0,42	
Anleihen				59.729.607,62	25,09	
Investmentfondsanteile ²⁾						
Deutschland						
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus	EUR	20.134	162,6100	3.273.989,74	1,38
DE000A3ERMA3	Berenberg Guardian	EUR	12.740	100,6100	1.281.771,40	0,54
DE000A0Q95N9	FP Artellium Evolution	EUR	21.579	119,7100	2.583.222,09	1,09
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	EUR	20.661	99,5600	2.057.009,16	0,86
				9.195.992,39	3,87	
Frankreich						
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	720	1.007,5700	725.450,40	0,30
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	866	1.519,8300	1.316.172,78	0,55
				2.041.623,18	0,85	
Irland						
IE00BWFRC140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund	EUR	22.860	120,5375	2.755.487,25	1,16
IE000QWXD8F2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund	EUR	23.947	107,4807	2.573.840,32	1,08
IE00BZ1J0335	Arctur European Focus Absolute Return Fund	EUR	20.941	144,0548	3.016.651,57	1,27
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	545.213	17,0426	9.291.847,07	3,90
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	73.827	16,0759	1.186.835,47	0,50
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	266.226	21,8500	5.817.038,10	2,44
IE00BKP55V56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	11.915	98,7200	1.176.248,80	0,49
IE0009VSI0P3	KLS Scopia Market Neutral Equity Fund	EUR	23.656	105,9120	2.505.454,27	1,05
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	31.175	106,1874	3.310.392,20	1,39
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	16.913	177,6300	3.004.256,19	1,26
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	303	11.450,3700	3.469.462,11	1,46
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	22.527	110,4900	2.489.008,23	1,05
IE00BWB5FJ00	MAN GLG European Mid-Cap Equity Alternative	EUR	15.455	114,9500	1.776.552,25	0,75
IE00BLKGX613	Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	16.501	104,2500	1.720.229,25	0,72
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	0	198,2276	8,92	0,00
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	21.673	119,0257	2.579.644,00	1,08
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	EUR	34.011	100,8533	3.430.121,59	1,44
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund	EUR	19.737	117,5300	2.319.689,61	0,97
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits Icav-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	6.497	96,4913	626.904,24	0,26
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	EUR	16.500	131,4800	2.169.420,00	0,91
				55.219.091,44	23,18	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
				EUR		
Luxemburg						
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	2.840	974,2300	2.766.813,20	1,16
LU2805325094	AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund	EUR	24.130	99,7300	2.406.484,90	1,01
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	22.749	119,8400	2.726.240,16	1,15
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	5.688	1.031,1600	5.865.238,08	2,46
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	24.850	122,8100	3.051.828,50	1,28
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	8.563	137,9400	1.181.180,22	0,50
LU2351393082	BPI Global Investment Fund-Bpi European Financial Equities Long/short Fund	EUR	132.637	10,1140	1.341.490,62	0,56
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	141.760	14,2540	2.020.647,04	0,85
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	15.511	126,0100	1.954.541,11	0,82
LU2428337831	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	22.758	107,6797	2.450.574,61	1,03
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	42.675	117,2260	5.002.619,55	2,10
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	20.173	123,5492	2.492.358,01	1,05
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	1.513	1.400,7800	2.119.380,14	0,89
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	647	0,0100	6,47	0,00
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund	EUR	295.212	9,6660	2.853.519,19	1,20
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	21.073	127,0581	2.677.495,34	1,12
LU2753836787	Global Contrarian Long/short Fund	EUR	13.109	97,6600	1.280.224,94	0,54
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund	EUR	7.366	1.172,4480	8.636.251,97	3,63
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	375.382	6,7150	2.520.690,13	1,06
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	15.358	126,9455	1.949.628,99	0,82
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	1	138,2269	126,84	0,00
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	52.547	128,2584	6.739.594,14	2,83
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative	EUR	20.221	100,8600	2.039.490,06	0,86
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd	EUR	25.179	113,7530	2.864.186,79	1,20
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	EUR	250.296	14,1774	3.548.546,51	1,49
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	16.000	88,2100	1.264.772,83	0,53
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	18.204	107,3400	1.954.017,36	0,82
LU1429039461	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	EUR	0	129,9600	25,99	0,00
LU2709243526	Tungsten Trycon AI Global Markets Dynamic	EUR	8.508	98,8100	840.675,48	0,35
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	70.773	122,4900	8.668.984,77	3,64
LU1966110618	UnilInstitutional Equities Market Neutral	EUR	60.000	106,9400	6.416.400,00	2,70
LU1099836758	UnilInstitutional Structured Credit HY	EUR	40.000	165,3900	6.615.600,00	2,78
LU2486848448	Unithemen Aktien	EUR	10.000	132,7100	1.327.100,00	0,56
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	100.000	47,5500	4.755.000,00	2,00
					102.331.733,94	42,99
Investmentfondsantelle					168.788.440,95	70,89
Zertifikate						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Schweiz						
CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions Total Return Zert. v.21(2199)	EUR	800	807,0000	645.600,00	0,27
					645.600,00	0,27
Börsengehandelte Wertpapiere						
					645.600,00	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Niederlande						
XS2052362527	BNP Paribas Issuance BV/BNP Paribas Rolling Futures G0 HG Index Zert. v.19(2024)	USD	5.000	168,6200	755.533,65	0,32
					755.533,65	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					755.533,65	0,32
Zertifikate					1.401.133,65	0,59
Wertpapiervermögen					229.919.182,22	96,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen					
Long-Positionen					
AUD					
	Call on AUD/CAD Dezember 2024/0,9100	5.700.000		109.835,41	0,05
	Call on AUD/NZD Dezember 2024/1,1000	8.500.000		32.605,71	0,01
	Put on AUD/CAD Dezember 2024/0,8700	5.700.000		925,07	0,00
	Put on AUD/NZD Dezember 2024/1,0550	8.500.000		4.989,43	0,00
				148.355,62	0,06
EUR					
	Call on EUR/GBP Dezember 2024/0,8900	3.500.000		133,00	0,00
	Call on EUR/USD Januar 2025/1,1600	3.750.000		9.982,50	0,00
	Call on Swaption SLALD1P0 November 2024/2,997	170.200.000		1.361,60	0,00
	Call on Swaption SLALH7EZ November 2024/2,35	20.000.000		980,00	0,00
	Call on Swaption SLP20ZB0 Januar 2025/2,65	1.600.000		7.318,40	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2D Oktober 2024/3,35	70.000.000		0,00	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2F Oktober 2024/4,35	70.000.000		0,00	0,00
	Call on Swaption SLTZ202E Januar 2025/2,4431	1.000.000		15.564,00	0,01
	Call on Swaption SLX00MTU Oktober 2024/2,622	1.000.000		570,00	0,00
	Call on Swaption SLSN545U Juli 2025/0,246	8.550.000		3.627.901,80	1,52
	Call on Swaption SL560XDK Oktober 2024/2,475	10.000.000		1.520,00	0,00
	Put on EUR/GBP Dezember 2024/0,84500	3.500.000		56.563,50	0,02
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2024/4.500,00	500		174.000,00	0,07
	Put on EUR/USD Januar 2025/1,0900	3.750.000		16.016,25	0,01
	Put on Swaption SLALD1OX November 2024/2,497	170.200.000		1.010.817,80	0,42
				4.922.728,85	2,05
JPY					
	Call on Swaption SLAPECIL Februar 2025/0,544	4.627.850.000		43.872,89	0,02
	Put on Swaption SLAPECIO Februar 2025/0,244	4.627.850.000		6.640,38	0,00
				50.513,27	0,02
NOK					
	Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0100	29.000.000		1.238,63	0,00
	Put on NOK/SEK Dezember 2024/0,9450	29.000.000		14.461,39	0,01
				15.700,02	0,01
USD					
	Call on Nasdaq 100 Index Dezember 2024/22.000,00	10		111.569,14	0,05
	Call on Swaption SLGT0YY1 Oktober 2025/3,97	15.000.000		33.806,79	0,01
	Call on Swaption SLL137UL Februar 2026/3,51	900.000		46.708,22	0,02
				192.084,15	0,08
	Long-Positionen			5.329.381,91	2,22
Short-Positionen					
AUD					
	Call on AUD/CAD Dezember 2024/0,9300	-5.700.000		-53.313,89	-0,02
	Call on AUD/NZD Dezember 2024/1,1200	-8.500.000		-9.968,29	0,00
	Put on AUD/CAD Dezember 2024/0,8800	-5.700.000		-1.835,97	0,00
	Put on AUD/NZD Dezember 2024/1,0650	-8.500.000		-10.628,96	0,00
				-75.747,11	-0,02
EUR					
	Call on EUR/GBP Dezember 2024/0,8800	-3.500.000		-427,00	0,00
	Call on EUR/USD Januar 2025/1,1400	-3.750.000		-23.193,75	-0,01
	Call on Swaption SLALD1OZ November 2024/2,897	-170.200.000		-1.872,20	0,00
	Call on Swaption SLALH7F0 November 2024/2,6	-40.000.000		-400,00	0,00
	Call on Swaption SLP20ZB1 Januar 2025/3,05	-1.600.000		-1.614,40	0,00
	Call on Swaption SLP20ZB2 Januar 2025/3,45	-1.600.000		-404,80	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2E Oktober 2024/3,85	-140.000.000		0,00	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	Call on Swaption SLT202F Januar 2025/2,8431	-1.500.000		-4.551,00	0,00
	Call on Swaption SLX00MTT Oktober 2024/2,913	-2.250.000		-67,50	0,00
	Call on Swaption SLSN545T Juli 2025/0,496	-8.550.000		-3.177.402,30	-1,33
	Call on Swaption SL560XDL Oktober 2024/2,625	-15.000.000		-660,00	0,00
	Put on EUR/GBP Dezember 2024/0,82500	-3.500.000		-12.131,00	-0,01
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2024/4.200,00	-500		-92.000,00	-0,04
	Put on EUR/USD Januar 2025/1,0400	-3.750.000		-1.927,50	0,00
	Put on Swaption SLALD10Y November 2024/2,347	-170.200.000		-777.133,20	-0,33
				-4.093.784,65	-1,72
JPY					
	Call on Swaption SLAPECIM Februar 2025/0,694	-4.627.850.000		-18.674,25	-0,01
	Put on Swaption SLAPECIN Februar 2025/0,344	-4.627.850.000		-15.600,54	-0,01
				-34.274,79	-0,02
NOK					
	Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0400	-29.000.000		-101,16	0,00
	Put on NOK/SEK Dezember 2024/0,9600	-29.000.000		-29.080,68	-0,01
				-29.181,84	-0,01
USD					
	Call on Swaption SLGT0YY2 Oktober 2025/4,62	-22.500.000		-20.969,62	-0,01
	Call on Swaption SLL137UK Februar 2026/3,9	-3.600.000		-31.296,35	-0,01
				-52.265,97	-0,02
Short-Positionen				-4.285.254,36	-1,79
Optionen				1.044.127,55	0,43
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	95		80.130,00	0,03
				80.130,00	0,03
USD					
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	14		17.575,50	0,01
	EUR/USD Future Dezember 2024	23		32.591,41	0,01
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2024	213		287.745,32	0,12
				337.912,23	0,14
Long-Positionen				418.042,23	0,17
Short-Positionen					
USD					
	EUR/USD Future Dezember 2024	-75		-103.335,87	-0,04
				-103.335,87	-0,04
Short-Positionen				-103.335,87	-0,04
Terminkontrakte				314.706,36	0,13
Sonstige Finanzinstrumente					
CNY					
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.1104% 22.03.2029	-15.000.000		-1.945.351,06	-0,82
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.1104% 22.03.2029	15.000.000		1.916.970,55	0,81
				-28.380,51	-0,01
EUR					
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390% 01.10.2029	18.425.346		18.573.056,29	7,80
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390% 01.10.2029	-18.425.346		-18.582.082,13	-7,81
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780% 01.10.2054	-4.040.226		-4.041.947,02	-1,70
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780% 01.10.2054	4.040.226		4.051.814,06	1,70
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807% 08.08.2044	-8.857.000		-7.340.134,15	-3,08
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807% 08.08.2044	8.857.000		7.235.286,49	3,04
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7615% 24.04.2034	14.856.770		15.046.982,27	6,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7615% 24.04.2034	-14.856.770		-15.555.622,95	-6,53
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7830% 22.05.2034	-10.000.000		-10.489.515,20	-4,41
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7830% 22.05.2034	10.000.000		10.131.293,10	4,26
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2675% 22.04.2026	-67.594.702		-68.655.546,10	-28,84
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2675% 22.04.2026	67.594.702		67.796.244,39	28,48
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.3040% 21.05.2026	-45.600.000		-46.390.388,45	-19,49
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.3040% 21.05.2026	45.600.000		45.756.913,25	19,22
	SWAP 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.10.2034	19.448.616		19.706.005,79	8,28
	SWAP 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.10.2034	-19.448.616		-19.695.962,91	-8,27
	SWAP 2.8439%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.04.2029	56.010.600		57.917.743,57	24,33
	SWAP 2.8439%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.04.2029	-56.010.600		-56.443.476,80	-23,71
	SWAP 2.8760%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2029	-37.800.000		-38.109.702,96	-16,01
	SWAP 2.8760%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2029	37.800.000		39.159.353,39	16,45
	Total Return SWAP Strategie BAR Defensive Risk Premia/Strategie BAR Defensive Risk Premia 30.01.25	6.115.598		-165.559,71	-0,07
	Total Return SWAP Strategie BofA Equity Relative Volatility/Strategie BofA Equity Relative Volatility 20.06.25	45.174.798		-193.714,96	-0,08
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	11.000.000		-14.000,03	-0,01
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	17.097.795		-69.629,92	-0,03
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	17.097.795		-69.629,92	-0,03
	Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 11.10.24	15.807.000		0,00	0,00
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.06.25	51.360.716		-134.000,11	-0,06
				-576.220,72	-0,25
GBP					
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 01.08.2044	8.795.000		7.418.895,16	3,12
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 01.08.2044	-8.795.000		-7.444.208,43	-3,13
				-25.313,27	-0,01
HKD					
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/3.0755% 29.08.2029	-20.000.000		-2.394.334,64	-1,01
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/3.0755% 29.08.2029	20.000.000		2.381.870,41	1,00
				-12.464,23	-0,01
INR					
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	200.000.000		2.101.270,01	0,88
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	-200.000.000		-2.110.135,30	-0,89
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	-200.000.000		-2.115.459,35	-0,89
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	200.000.000		2.101.326,64	0,88
				-22.998,00	-0,02
USD					
	Excess Return SWAP/Bank of America Merrill Lynch Basket BACVUB1X Excess Return Strategy 10.10.24	3.329.295		145.644,25	0,06
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 29.11.24	12.500.000		-481.347,57	-0,20
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 29.11.24	12.500.000		191.386,89	0,08
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2026	-35.728.368		-32.231.405,72	-13,54
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2026	35.728.368		32.007.225,33	13,44
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 13.08.2029	29.970.752		27.173.517,72	11,41
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 13.08.2029	-29.970.752		-26.852.938,63	-11,28
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2034	8.125.027		7.279.646,66	3,06
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2034	-8.125.027		-7.402.757,97	-3,11
	Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 01.11.24	13.967.800		-190.698,08	-0,08
	Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 06.12.24	3.788.430		-13.594,42	-0,01
	Total Return SWAP Strategie GS Positioning L/S/Strategie GS Positioning L/S 10.09.25	11.048.630		-275.884,94	-0,12
	Total Return SWAP Strategie JP Defense/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 07.03.25	2.842.830		124.388,47	0,06
	Total Return SWAP Strategie J.P. Morgan Compendium/Strategie J.P. Morgan Compendium 29.11.24	9.010.801		-169.489,62	-0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 29.11.24	11.695.376		100.698,66	0,04
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction Overlay/Strategie UBS Cash Extraction Overlay 15.05.25	1.572.282		28.649,15	0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 29.11.24	24.854.474		34.033,63	0,01
				-532.926,19	-0,24
	Sonstige Finanzinstrumente			-1.198.302,92	-0,54
	Bankguthaben - Kontokorrent			4.415.907,09	1,85
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			3.580.024,54	1,56
	Fondsvermögen in EUR			238.075.644,84	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	500.000,00	599.090,82	0,25

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.425.000,00	1.288.224,23	885.314,67	0,37
CAD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.317.669,00	1.425.000,00	874.893,05	0,37
CNH/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	309.226.350,00	1.912.548,59	0,80
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	329.487.000,00	15.000.000,00	2.073.346,24	0,87

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	62.804.250,00	750.000,00	671.084,90	0,28
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	39.978.750,00	1.250.000,00	1.134.417,63	0,48
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	750.000,00	11.778.150.000,00	672.662,40	0,28
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.250.000,00	40.496.250,00	1.118.295,40	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8095
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8283
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Indische Rupie	INR	1	93,5082
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.889,1465
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,8712
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7532
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2810
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4302
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2256
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2993
Tschechische Krone	CZK	1	25,2110
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

Sicherheiten

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

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

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

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAbsoluterErtrag folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:
0,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

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 UniAbsoluterErtrag

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.152.748,23
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,48 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	134.732,29
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG [London Branch]
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	28.649,15
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG, Frankfurt
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-14.000,03
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE, Frankfurt
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-45.101,15
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-48.070,71
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-165.559,71
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-423.960,79
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
8. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-619.437,28
8. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	145.644,25
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-543.010,54
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-755.381,94
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.538,66	nicht zutreffend	819.711,59
in % der Bruttoerträge	59,35 %	nicht zutreffend	87,96 %
Kostenanteil des Fonds	1.053,76	nicht zutreffend	112.175,42
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	1.025,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	28,00	nicht zutreffend	112.175,42
in % der Bruttoerträge	1,08 %	nicht zutreffend	12,04 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

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	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de