



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 **UniMultiAsset: Chance III**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMultiAsset: Chance III	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	2.473.608,67	0,62
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	64.569.266,83	16,10
Emerging Markets	24.414.574,28	6,09
Europa	4.013.792,58	1,00
Asien	2.023.811,07	0,50
Indexfonds		
Global	41.328.714,02	10,31
Emerging Markets	15.360.635,31	3,83
Rentenfonds		
Global	140.737.079,87	35,10
Emerging Markets	39.892.033,05	9,95
Europa	10.064.236,50	2,51
sonstige	8.430.272,64	2,10
Mischfonds		
Global	19.266.880,54	4,80
Summe	370.101.296,69	92,29
3. Derivate	6.474.134,69	1,61
4. Bankguthaben	19.813.322,27	4,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.791.552,48	0,70
Summe	401.653.914,80	100,16
II. Verbindlichkeiten	-652.975,55	-0,16
III. Fondsvermögen	401.000.939,25	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Stammdaten des Fonds

UniMultiAsset: Chance III	
Auflegungsdatum	31.01.2019
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	5.691.383,877
Anteilwert (in Fondswährung)	70,46
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,55
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Schweiz

CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	EUR	25.000,00	0,00	0,00	USD	106,8500	2.473.608,67	0,62
--------------	------------------------------------------------------------------------	-----	-----------	------	------	-----	----------	--------------	------

Summe Zertifikate

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

2.473.608,67
2.473.608,67
2.473.608,67

0,62
0,62
0,62

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain (1,55 %)	ANT	45.369,00	45.369,00	0,00	EUR	108,5800	4.926.166,02	1,23
--------------	-------------------------------	-----	-----------	-----------	------	-----	----------	--------------	------

Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

4.926.166,02
1,23

Gruppen-eigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %) ³⁾	ANT	352.634,00	112.703,00	0,00	EUR	60,3000	21.263.830,20	5,30
LU0085167236	UniDynamicFonds: Europa A (1,20 %) ²⁾	ANT	26.691,00	0,00	0,00	EUR	150,3800	4.013.792,58	1,00
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select (0,80 %)	ANT	45.039,00	45.039,00	0,00	EUR	91,8100	4.135.030,59	1,03
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾	ANT	72.000,00	0,00	0,00	EUR	104,4900	7.523.280,00	1,88
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %) ³⁾	ANT	296.347,00	102.088,00	0,00	EUR	129,3000	38.317.667,10	9,56
LU2486848448	Unithemen Aktien (1,20 %) ²⁾	ANT	31.953,00	0,00	0,00	EUR	129,1600	4.127.049,48	1,03

Summe der gruppen-eigenen Investmentanteile

79.380.649,95
19,80

Gruppenfremde Investmentanteile

LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,16 %)	ANT	2.600,00	2.600,00	0,00	EUR	1.068,1800	2.777.268,00	0,69
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	8.559,00	1.024,00	0,00	EUR	984,9600	8.430.272,64	2,10
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range-US Equity Options (0,15 %) ²⁾	ANT	21.683,00	0,00	0,00	EUR	123,7100	2.682.403,93	0,67
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	74.295,00	0,00	0,00	EUR	112,7500	8.376.761,25	2,09
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Asset-Backed Credit Fund (0,35 %)	ANT	12.776,00	0,00	0,00	EUR	103,6100	1.323.721,36	0,33
IE000P8MXLM2	CIFC Global Floating Rate Credit Fund (0,50 %)	ANT	5.321,00	0,00	0,00	EUR	1.167,3120	6.211.267,15	1,55
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)	ANT	7.175,00	0,00	0,00	EUR	933,4500	6.697.503,75	1,67
DE0008490988	DWS Inter Genuss (0,75 %)	ANT	190.000,00	190.000,00	0,00	EUR	36,6000	6.954.000,00	1,73
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	54.885,00	0,00	0,00	EUR	93,8700	5.152.054,95	1,28
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)	ANT	231.121,00	0,00	0,00	EUR	94,8100	21.912.582,01	5,46
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	58.755,00	0,00	0,00	EUR	150,5795	8.847.298,52	2,21
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	1,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	0,01	0,00
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund (0,18 %)	ANT	1.229,00	0,00	0,00	EUR	1.071,7800	1.317.217,62	0,33
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) ²⁾	ANT	328.300,00	0,00	0,00	EUR	16,1970	5.317.475,10	1,33

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE000RLCJ5H5	Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity (0,50 %)	ANT	64.078,00	24.078,00	0,00 USD	117,9150	6.996.719,48	1,74
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	17.107,00	0,00	0,00 USD	349,8861	5.542.644,24	1,38
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF (0,19 %)	ANT	204.727,00	97.820,00	0,00 EUR	98,0080	20.064.883,82	5,00
IE00B4L5YC18	iShares III Plc. - MSCI Em.M. (0,68 %)	ANT	447.128,00	242.128,00	0,00 EUR	34,3540	15.360.635,31	3,83
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities (0,40 %)	ANT	66.185,00	0,00	0,00 EUR	110,1000	7.286.968,50	1,82
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	7.866,00	0,00	0,00 JPY	42.046,0000	2.023.811,07	0,50
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)	ANT	15.900,00	0,00	0,00 EUR	205,3400	3.264.906,00	0,81
LU0895903457	M&G European High Yield Credit Investment Fund (0,18 %)	ANT	129.742,00	12.000,00	0,00 EUR	154,4058	20.032.917,30	5,00
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund (0,50 %)	ANT	51.959,00	51.959,00	0,00 EUR	113,4200	5.893.189,78	1,47
IE00BZ090894	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)	ANT	293.195,00	0,00	0,00 EUR	12,2800	3.600.434,60	0,90
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	710.849,00	46.639,00	0,00 USD	51,6500	33.998.843,27	8,48
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)	ANT	862.823,00	145.035,00	0,00 USD	21,8000	17.417.854,80	4,34
LU2361251064	UI I-Montrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	133,1700	13.317.000,00	3,32
IE00BKLWXN81	Vanguard Investment Series PLC - Emerging Markets Bond Fund (0,45 %)	ANT	369.280,00	22.454,00	0,00 USD	121,1658	41.433.564,79	10,33
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)	ANT	21.537,00	0,00	0,00 EUR	165,3100	3.560.281,47	0,89
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							285.794.480,72	71,25
Summe der Anteile an Investmentanteilen							370.101.296,69	92,28
Summe Wertpapiervermögen							372.574.905,36	92,90

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/CHF Future Juni 2024	EUX CHF	Anzahl 3	3.520,16	0,00
EUR/GBP Future Juni 2024	EUX GBP	Anzahl 181	423,54	0,00
EUR/JPY Future Juni 2024	EUX JPY	Anzahl 67	89.499,35	0,02
EUR/USD Future Juni 2024	EUX USD	Anzahl 1.545	-1.378.467,45	-0,34
Summe der Devisen-Derivate			-1.285.024,40	-0,32

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2024	EUX EUR	Anzahl 1.580	929.237,58	0,23
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024	EUX EUR	Anzahl 236	377.051,00	0,09
S&P 500 Index Future Juni 2024	CME USD	Anzahl 72	391.940,80	0,10
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2024	TIF JPY	Anzahl 86	334.961,60	0,08
Summe der Aktienindex-Derivate			2.033.190,98	0,50

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT USD	2.900.000	28.158,10	0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT USD	-2.200.000	-55.043,80	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	EUX EUR	11.600.000	73.390,18	0,02
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024	EUX EUR	13.300.000	362.779,29	0,09
LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Dezember 2025	LIF GBP	13.000.000	30.168,61	0,01
LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future Juni 2025	LIF GBP	-13.000.000	-20.282,10	-0,01
MON 10YR Kanada Future Juni 2024	MON CAD	-3.900.000	-14.855,31	0,00

Optionsrechte

Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,750	LIF EUR	Anzahl 245	EUR	0,1675	-7.656,25	0,00
Call on EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve Future September 2024/97,875	LIF EUR	Anzahl -245	EUR	0,1300	6.125,00	0,00

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,625	CME USD	Anzahl 580				EUR	0,1500	201.407,54	0,05
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/96,875	CME USD	Anzahl -1.161				EUR	0,1000	-268.774,89	-0,07
Call on SOFR 1yr MidCurve Future September 2024/97,000	CME USD	Anzahl 580				EUR	0,0800	107.417,35	0,03
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,250	LIF EUR	Anzahl 245				EUR	0,0225	-29.093,75	-0,01
Put on 3MO Euribor Future September 2024/96,375	LIF EUR	Anzahl -245				EUR	0,0400	44.406,25	0,01
Summe der Zins-Derivate								458.146,22	0,12

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3770% 23.01.2027	OTC ¹⁾ EUR	32.000.000,00						155.746,88	0,04
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4816% 23.01.2054	OTC ¹⁾ EUR	1.550.000,00						-43.950,22	-0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5047% 13.02.2054	OTC ¹⁾ EUR	1.652.000,00						-56.828,34	-0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6280% 23.01.2035	OTC ¹⁾ EUR	7.000.000,00						-83.719,86	-0,02
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 16.07.2025	OTC ¹⁾ USD	42.123.000,00						-192.808,91	-0,05
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 16.10.2024	OTC ¹⁾ USD	82.800.000,00						116.021,20	0,03
SWAP STIBOR (SEK) 3 Monate/2.7902% 19.02.2029	OTC ¹⁾ SEK	56.287.000,00						-3.959,14	-0,01
SWAP 2.4660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.01.2030	OTC ¹⁾ EUR	26.400.000,00						24.930,57	0,01
SWAP 2.7386%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.01.2034	OTC ¹⁾ EUR	3.650.000,00						39.467,12	0,01
SWAP 2.7580%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 13.02.2034	OTC ¹⁾ EUR	3.905.402,00						51.895,99	0,01
SWAP 3.9498%/NIBOR (NOK) 6 Monat 19.02.2029	OTC ¹⁾ NOK	57.744.000,00						7.307,19	0,00
Summe Zinsswaps								14.102,48	0,00

Total Return Swaps

Total Return SWAP ICE BofA 1-10 Year US Municipal Securities Index/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 05.08.25	OTC ¹⁾ USD	0,00						128.707,04	0,04
Total Return SWAP ML Catapult EU/ML Catapult EU 10.01.25	OTC ¹⁾ EUR	11.677.264,00						69.935,95	0,02
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	OTC ¹⁾ EUR	9.121.950,00						126.809,97	0,03
Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 17.07.24	OTC ¹⁾ USD	121.800,00						28.521,17	0,01
Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 14.03.25	OTC ¹⁾ USD	12.813.012,50						49.298,59	0,01
Total Return SWAP Strategie JP Defense/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 07.03.25	OTC ¹⁾ USD	4.548.852,00						223.824,24	0,06
Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 03.06.24	OTC ¹⁾ USD	800.112,50						1.718.113,02	0,43
Total Return SWAP Strategie ML Catapult US/Strategie ML Catapult US 20.06.24	OTC ¹⁾ USD	127.064,00						20.440,08	0,01
Total Return SWAP Strategie ML Upside Smile/Strategie ML Upside Smile 22.05.24	OTC ¹⁾ USD	89.059,20						31.874,53	0,01
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction Overlay/Strategie UBS Cash Extraction Overlay 15.11.24	OTC ¹⁾ USD	26.253.580,50						-194.979,09	-0,05
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	OTC ¹⁾ USD	1.309.350,00						3.001.528,01	0,75
Summe Total Return Swaps								5.204.073,51	1,32

Swaption

Call on Swaption SLRA1B2D Oktober 2024/3,35	OTC ¹⁾ EUR	27.750.000,00						17.815,50	0,00
Call on Swaption SLRA1B2E Oktober 2024/3,85	OTC ¹⁾ EUR	-55.500.000,00						-8.547,00	0,00
Call on Swaption SLRA1B2F Oktober 2024/4,35	OTC ¹⁾ EUR	27.750.000,00						1.221,00	0,00
Call on Swaption SLRA1CCM Dezember 2024/3,85	OTC ¹⁾ USD	5.000.000,00						151.787,20	0,04
Call on Swaption SLRA1CCN Dezember 2024/4,15	OTC ¹⁾ USD	-5.000.000,00						-91.040,84	-0,02
Put on Swaption SLRA1CCP Dezember 2024/3	OTC ¹⁾ USD	-5.000.000,00						-71.441,80	-0,02
Put on Swaption SLRA1CCQ Dezember 2024/2,85	OTC ¹⁾ USD	5.000.000,00						49.851,84	0,01
Summe Swaption								49.645,90	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	85.623,03						85.623,03	0,02
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	131.903,00						131.903,00	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	58.307,21						35.235,20	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	175.543,78						120.136,72	0,03

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	108.279,79				111.353,14	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	112,59				14,36	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	118.109,01				138.187,68	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	89.566,63				10.597,72	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	620.972.957,37				3.799.828,77	0,95
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	16.609.340,02				15.380.442,65	3,84
Summe der Bankguthaben							19.813.322,27	4,94
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							19.813.322,27	4,94
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen	EUR	1.938.983,16				1.938.983,16	0,48
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	852.569,32				852.569,32	0,21
Summe sonstige Vermögensgegenstände							2.791.552,48	0,69
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-132.363,69				-132.363,69	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-460.433,15				-460.433,15	-0,11
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-60.178,71				-60.178,71	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-652.975,55	-0,16
Fondsvermögen							401.000.939,25	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	70,46
Umlaufende Anteile	STK	5.691.383,877

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,61

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024	
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,840200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,305900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
B) OTC	Over the counter

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	500.000,00
XS2010030752	1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	350.000,00
XS1629774230	3,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00

Zertifikate

Deutschland

DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK		0,00	16.000,00
--------------	------------------------------------------------------------	-----	--	------	-----------

Vereinigte Staaten von Amerika

IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	STK		0,00	74.150,00
--------------	----------------------------------------------------------------	-----	--	------	-----------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)	ANT		0,00	2.740,00
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %)	ANT		0,00	7.688,00
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT		0,00	9.000,00
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund (0,85 %)	ANT		0,00	399.739,00
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	ANT		0,00	10.000,00
DE000A2PF0Y9	Focus Fund Growth Equities HI (0,85 %)	ANT		0,00	6.998,00
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT		0,00	32.171,00
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend (0,70 %)	ANT		0,00	465.146,00
IE0004VWX41H7	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT		0,00	350.000,00
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund (0,74 %)	ANT		0,00	351.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	282
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	15.654
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.038.654
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	167.460

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	11.187
Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	9.301
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	11.009
Basiswert(e) NYSE FANG+ Index	USD	20.396
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	50.099
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	12.818
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	21.494
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	2.194.770

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	14.256
------------------------------	-----	--------

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	42.777		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.696		
	Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	13.986		
	Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	3.972		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	26.265		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	6.251		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.671		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.406		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	3.757		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindizes					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	EUR	1.438		
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	111		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	103		
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	113		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	86		
Swaps					
Zinsswaps					
	Basiswert(e) /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA)	CAD	16.482		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3410%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5242%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9740%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 15.01.24, Total Return SWAP Strategie JP Europe Inflation Reduction Act/euroSTR Euro Short-Term Rate 15.05.24, Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.24, 2.7645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.9649%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3285%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	138.956		
	Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR), /Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 04.09.24, Total Return SWAP Strategie JP Brazil/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 19.06.24, Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 03.02.25	USD	23.245		
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3410%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5242%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7552%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9740%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 15.01.24, Total Return SWAP Strategie JP Europe Inflation Reduction Act/euroSTR Euro Short-Term Rate 15.05.24, Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 10.01.24, 2.7645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.9649%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3285%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	25.832		
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JP Japan Corporate Governance/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 30.09.24	JPY	4.424.099		

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 04.09.24, Total Return SWAP Strategie JP Brazil/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 19.06.24, Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 03.02.25	USD	29.998		
Swaption					
	Call on Swaption SLRA1CBV März 2024/3,3	EUR	77		
	Call on Swaption SLRA1CC2 März 2024/3,5	EUR	35		
	Call on Swaption SLRP13U8 März 2024/5,17	USD	127		
	Call on Swaption SLRP13V7 März 2024/5,37	USD	59		

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)					
Invesco Investment Management Ltd.		EUR	702		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	70,46
Umlaufende Anteile	STK	5.691.383,877

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	5.204.073,51
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	1,30 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	2.806.548,92
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
2. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	1.941.937,26
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
3. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	204.629,73
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
4. Name	n.a.	n.a.	Deutsche Bank AG
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	128.707,04
4. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
5. Name	n.a.	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	122.250,56
5. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Frankreich
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	4.771.955,64
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	303.410,83
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	128.707,04
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	212,16	n.a.	1.562.951,79
in % der Bruttoerträge	66,68 %	n.a.	89,17 %
Kostenanteil des Fonds	106,04	n.a.	189.807,29
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	106,04	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,32 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	189.807,29

UniMultiAsset: Chance III

WKN A2N7V0
ISIN DE000A2N7V06

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	10,83 %

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de