



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2024 TraditionsFonds 1872

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
TraditionsFonds 1872	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	16

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.

TraditionsFonds 1872

WKN A3D8H7
ISIN LU2596341482

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	3,72	15,80	16,48 ²⁾	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	20,00 %
Deutschland	19,95 %
Irland	14,08 %
Luxemburg	12,61 %
Italien	6,40 %
Frankreich	5,12 %
Spanien	4,46 %
Schweiz	2,47 %
Niederlande	2,37 %
Rumänien	1,80 %
Europäische Gemeinschaft	1,64 %
Großbritannien	1,64 %
Japan	1,28 %
Kanada	1,26 %
Australien	0,66 %
Belgien	0,39 %
Dänemark	0,39 %
Supranationale Institutionen	0,33 %
Wertpapiervermögen	96,85 %
Optionen	0,05 %
Terminkontrakte	0,18 %
Bankguthaben	5,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,38 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	37,39 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	17,11 %
Banken	6,16 %
Verbraucherdienste	5,06 %
Investitionsgüter	4,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,67 %
Software & Dienste	2,62 %
Versorgungsbetriebe	1,88 %
Automobile & Komponenten	1,87 %
Hardware & Ausrüstung	1,84 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,82 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,37 %
Versicherungen	1,19 %
Transportwesen	1,18 %
Sonstiges	1,17 %
Telekommunikationsdienste	1,05 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,77 %
Groß- und Einzelhandel	0,74 %
Immobilien	0,74 %
Media & Entertainment	0,42 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,38 %
Energie	0,10 %
Wertpapiervermögen	96,85 %
Optionen	0,05 %
Terminkontrakte	0,18 %
Bankguthaben	5,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,38 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

TraditionsFonds 1872

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 54.419.238,79)	59.009.703,78
Optionen	29.106,55
Bankguthaben	3.229.083,43
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	103.479,65
Zinsforderungen	16.203,66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	240.421,55
Dividendenforderungen	5.087,91
Forderungen aus Anteilverkäufen	196.974,90
	62.830.061,43
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-90.912,03
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-11,40
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-40.154,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.674.007,03
Sonstige Passiva	-88.235,34
	-1.893.319,99
Fondsvermögen	60.936.741,44
Umlaufende Anteile	523.139,553
Anteilwert	116,48 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

TraditionsFonds 1872

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genusscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Deutschland						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.038	237,9000	246.940,20	0,41
DE0008404005	Allianz SE	EUR	478	295,0000	141.010,00	0,23
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	8.534	26,3900	225.212,26	0,37
					613.162,46	1,01
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	6.075	34,5300	209.769,75	0,34
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	1.747	81,7200	142.764,84	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	909	212,6000	193.253,40	0,32
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	4	2.206,0000	8.824,00	0,01
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	679	236,2000	160.379,80	0,26
					714.991,79	1,16
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	1.453	115,8800	202.420,82	0,33
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	136.647	0,5880	96.595,86	0,16
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	11.272	10,3000	139.578,74	0,23
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	2.655	26,2300	62.407,61	0,10
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	3.428	48,3900	199.424,04	0,33
					700.427,07	1,15
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	615	353,4800	194.811,54	0,32
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	554	345,9900	171.770,28	0,28
IE0001827041	CRH Plc.	USD	1.669	92,7400	138.706,93	0,23
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	469	476,8600	200.418,80	0,33
					705.707,55	1,16
Italien						
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	47.679	3,8375	182.968,16	0,30
					182.968,16	0,30
Japan						
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	386	68.360,0000	165.335,97	0,27
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	7.492	1.453,5000	68.232,42	0,11
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.225	5.977,0000	120.778,87	0,20
					354.347,26	0,58
Kanada						
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2.197	115,6700	168.586,30	0,28
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	2.419	108,3500	173.874,65	0,29
					342.460,95	0,57
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	291	745,6000	216.969,60	0,36
					216.969,60	0,36
Schweiz						
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	825	123,6500	102.011,25	0,17
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	17	4.640,0000	83.807,90	0,14
					185.819,15	0,31
Spanien						
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	2.999	53,1400	159.366,86	0,26
					159.366,86	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

TraditionsFonds 1872

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	166	164,0800	24.408,35	0,04
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.701	167,1900	254.852,76	0,42
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	765	232,5600	159.430,41	0,26
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.414	233,0000	921.643,52	1,51
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	7.593	39,6800	269.997,53	0,44
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	3.419	83,8000	256.754,37	0,42
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	1.146	193,8600	199.089,13	0,33
US2358511028	Danaher Corporation	USD	487	278,0200	121.333,22	0,20
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	206	115,0600	21.240,58	0,03
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	345	118,5400	36.648,71	0,06
US2605571031	Dow Inc.	USD	1.865	54,6300	91.302,94	0,15
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	1.084	190,7700	185.316,50	0,30
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.008	255,3300	230.641,31	0,38
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	301	885,9400	238.971,18	0,39
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	1.143	254,9800	261.172,27	0,43
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	USD	424	98,1600	37.297,11	0,06
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	1.916	160,6400	275.818,84	0,45
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	1.011	104,9300	95.066,07	0,16
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	551	236,9700	117.009,11	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	205	210,8600	38.736,71	0,06
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	1.048	223,0900	209.515,48	0,34
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	1.796	72,1200	116.074,49	0,19
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	85	493,8000	37.613,59	0,06
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	2.813	82,3000	207.464,74	0,34
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.420	430,3000	933.171,43	1,53
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	5.013	121,4400	545.549,53	0,90
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	65	341,8000	19.909,49	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	358	631,8200	202.698,77	0,33
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	1.920	126,2800	217.275,38	0,36
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	656	298,1500	175.272,34	0,29
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	477	193,8700	82.871,22	0,14
US8168511090	Sempra	USD	2.062	83,6300	154.534,51	0,25
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	317	894,3900	254.074,41	0,42
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	454	381,6700	155.281,10	0,25
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	249	97,4900	21.753,75	0,04
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	515	261,6300	120.745,09	0,20
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	389	71,8600	25.050,22	0,04
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	810	405,2000	294.123,13	0,48
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.723	173,2000	267.428,62	0,44
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	353	618,5700	195.676,32	0,32
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	1.086	246,4800	239.875,69	0,39
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	734	584,6800	384.582,06	0,63
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	2.402	33,8600	72.884,42	0,12
US9713781048	WillScot Holdings Corporation	USD	1.381	37,6000	46.532,49	0,08
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	967	135,0300	117.012,29	0,19
					8.933.701,18	14,64
Börsengehandelte Wertpapiere					13.109.922,03	21,50
Aktien, Anrechte und Genussscheine					13.109.922,03	21,50
Anleihen						
Börsengehandelte Wertpapiere						
EUR						
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2032)		300.000	102,6530	307.959,00	0,51
DE000A14JZ38	2,750 % Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2029)		400.000	102,0930	408.372,00	0,67
FR001400OEP0	4,098 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)		400.000	100,4890	401.956,00	0,66
XS2696902837	7,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2034)		400.000	109,4250	437.700,00	0,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

TraditionsFonds 1872

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000A351PF4	3,000 % Berlin v.23(2031)	300.000	103,4660	310.398,00	0,51
XS2823825711	3,250 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2028)	600.000	101,1730	607.038,00	1,00
XS2823825802	3,500 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2032)	200.000	101,5130	203.026,00	0,33
DE000A30V6X7	3,000 % Brandenburg v.23(2033)	300.000	103,8460	311.538,00	0,51
XS2796609787	3,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	600.000	101,3240	607.944,00	1,00
FR001400186	3,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	100.000	103,1630	103.163,00	0,17
DE000A351250	2,625 % Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB, MV, RP, SL, S Reg.S. v.24(2031)	400.000	101,3320	405.328,00	0,67
EU000A3K4D82	2,750 % Europäische Union Reg.S. v.23(2026)	500.000	100,9170	504.585,00	0,83
EU000A3LNF05	3,125 % Europäische Union Reg.S. v.23(2030)	100.000	103,6000	103.600,00	0,17
EU000A3K4E54	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.24(2034)	280.000	102,0650	285.782,00	0,47
EU000A1Z99T1	2,625 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.24(2029)	100.000	101,3360	101.336,00	0,17
XS2625985945	4,500 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	200.000	103,9840	207.968,00	0,34
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	100.000	105,1170	105.117,00	0,17
DE000A1RQEN1	3,250 % Hessen v.23(2028)	700.000	103,6960	725.872,00	1,19
XS2595829388	3,870 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	300.000	100,1590	300.477,00	0,49
XS2767979052	3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	200.000	101,4680	202.936,00	0,33
DE000A30V265	2,625 % Investitionsbank Berlin Reg.S. v.24(2029)	600.000	101,2320	607.392,00	1,00
IT0005592370	0,000 % Italien v.24(2025)	1.130.000	98,4470	1.112.451,10	1,83
DE000NRW0N67	2,900 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23 (2033)	300.000	102,9090	308.727,00	0,51
XS2644756608	4,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.23(2028)	400.000	104,4040	417.616,00	0,69
XS2178857954	3,624 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	1.150.000	95,6110	1.099.526,50	1,80
DE0005HFM881	2,875 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	102,0470	1.020.470,00	1,67
ES0000012M85	3,250 % Spanien Reg.S. v.24(2034)	300.000	103,0460	309.138,00	0,51
ES0000012K38	0,000 % Spanien v.22(2025)	1.700.000	98,1270	1.668.159,00	2,74
XS2798269069	4,750 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	102,4020	512.010,00	0,84
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	900.000	96,7790	871.011,00	1,43
CH1174335732	2,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	100.000	98,9220	98.922,00	0,16
				14.667.517,60	24,09
GBP					
XS0401016919	8,875 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.08(2028)	100.000	116,3960	139.932,68	0,23
XS0113731433	7,625 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	200.000	115,1540	276.879,06	0,45
XS0730243150	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2032)	200.000	98,9480	237.912,96	0,39
				654.724,70	1,07
Börsengehandelte Wertpapiere				15.322.242,30	25,16
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
EU000A3LVAL6	2,750 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2029)	200.000	101,8330	203.666,00	0,33
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	600.000	104,0150	624.090,00	1,02
				827.756,00	1,35
GBP					
FR0010379255	5,500 % Bouygues S.A. Reg.S. v.06(2026)	400.000	101,8820	489.935,08	0,80
				489.935,08	0,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				1.317.691,08	2,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

TraditionsFonds 1872

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
EUR						
XS2822525205	3,951 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)		400.000	100,0040	400.016,00	0,66
XS2677519196	3,500 % Development Bank of Japan Sustainability Bond Reg.S. v. 23(2027)		100.000	103,0690	103.069,00	0,17
IT0005614182	0,000 % Italien v.24(2025)		1.700.000	98,4820	1.674.194,00	2,75
XS2613666739	4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)		300.000	107,0210	321.063,00	0,53
ES0L02504113	0,000 % Spanien v.24(2025)		590.000	98,4690	580.967,10	0,95
					3.079.309,10	5,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Anleihen						
					3.079.309,10	5,06
					19.719.242,48	32,37
Investmentfondsanteile ²⁾						
Belgien						
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	458	513,2800	235.082,24	0,39
					235.082,24	0,39
Deutschland						
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	32.055	91,4900	2.932.711,95	4,81
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund	EUR	195	1.097,2400	213.961,80	0,35
DE0006289481	iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF	EUR	6.480	94,6560	613.370,88	1,01
DE0009757633	UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable	EUR	13.319	109,8000	1.462.426,20	2,40
DE000A2AR3W0	UniInstitutional Green Bonds	EUR	4.003	88,2500	353.264,75	0,58
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global I	EUR	3.148	192,2500	605.203,00	0,99
					6.180.938,58	10,14
Frankreich						
FR0010247072	Ofi Invest ISR Actions Japon	EUR	36	22.494,8200	809.813,52	1,33
					809.813,52	1,33
Irland						
IE000R85HL30	Amundi MSCI USA SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF	EUR	4.955	108,2180	536.220,19	0,88
IE00BKVBVG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	136.514	18,3300	2.502.301,62	4,11
IE00RLCJ5H5	Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity	USD	3.750	130,3747	438.126,29	0,72
IE00BZTVV78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF	EUR	188.516	5,0090	944.276,64	1,55
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	EUR	15.951	7,0980	113.220,20	0,19
IE00B61N1B75	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	64.086	17,2200	988.942,49	1,62
IE00BFMNP542	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	41.996	55,8300	2.344.636,68	3,85
					7.867.724,11	12,92
Luxemburg						
LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities	EUR	3.302	158,3300	522.805,66	0,86
LU0767911984	abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund	EUR	100.946	12,4318	1.254.940,48	2,06
LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	1.885	1.109,6100	2.091.614,85	3,43
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	601	1.031,1600	619.727,16	1,02
LU1217871059	Goldman Sachs Japan Equity Partners Portfolio	JPY	5.521	26.749,8500	925.373,58	1,52
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	5.683	126,9455	721.372,69	1,18
LU1342556849	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	EUR	8.362	94,5400	790.543,48	1,30
LU1089802497	UniInstitutional Global Credit Sustainable I	EUR	6.747	92,9100	626.863,77	1,03
LU0290358224	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	534	238,5300	127.375,02	0,21
					7.680.616,69	12,61
Investmentfondsanteile					22.774.175,14	37,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

TraditionsFonds 1872

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Zertifikate					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Schweiz					
CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return Zert. v.21(2199)	433	807,0000	349.431,00	0,57
				349.431,00	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika					
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	32.584	93,8170	3.056.933,13	5,02
				3.056.933,13	5,02
Börsengehandelte Wertpapiere					
Zertifikate					
Wertpapiervermögen					
				3.406.364,13	5,59
				3.406.364,13	5,59
				59.009.703,78	96,85
Optionen					
Long-Positionen					
USD					
	Call on S&P 500 Index Oktober 2024/5.800,00	7		29.106,55	0,05
				29.106,55	0,05
Long-Positionen					
Optionen					
				29.106,55	0,05
				29.106,55	0,05
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2024	2		720,00	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	17		22.100,00	0,04
	STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future Dezember 2024	67		14.070,00	0,02
				36.890,00	0,06
USD					
	E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Dezember 2024	12		46.563,31	0,08
	EUR/USD Future Dezember 2024	29		34.979,84	0,06
				81.543,15	0,14
Long-Positionen					
				118.433,15	0,20
Short-Positionen					
EUR					
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	-9		-14.953,50	-0,02
				-14.953,50	-0,02
Short-Positionen					
Terminkontrakte					
				103.479,65	0,18
Bankguthaben - Kontokorrent					
				3.229.083,43	5,30
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				-1.434.631,97	-2,38
Fondsvermögen in EUR					
				60.936.741,44	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

TraditionsFonds 1872

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
			EUR	%
EUR/GBP	Währungsverkäufe	800.000,00	904.540,16	1,48

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
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4302
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.

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

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.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
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.

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
UniAbsoluterErtrag	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