



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniStrategie: Offensiv

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStrategie: Offensiv	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden.

In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	2.395.856,81	1,02
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	43.868.667,12	18,62
Europa	35.320.048,21	14,99
Asien	14.101.483,48	5,98
Emerging Markets	1.844.258,94	0,78
sonstige	1.126.822,07	0,48
Indexfonds		
Global	85.335.612,00	36,21
Emerging Markets	9.105.852,44	3,86
Rentenfonds		
Europa	25.197.932,98	10,69
Global	5.898.355,74	2,50
Mischfonds		
Global	4.231.286,34	1,80
Summe	226.030.319,32	95,91
3. Derivate	1.219.960,35	0,52
4. Bankguthaben	6.395.390,46	2,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.328,54	0,00
Summe	236.052.855,48	100,16
II. Verbindlichkeiten	-394.390,85	-0,17
III. Fondsvermögen	235.658.464,63	100,00

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

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Offensiv	
Auflegungsdatum	02.10.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.866.932,699
Anteilwert (in Fondswährung)	60,94
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

CH0363893790	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Sub Total Return Index Zert. v.17(2199)	EUR	2.651,00	5.087,00	2.436,00	USD	981,7500	2.395.856,81	1,02
--------------	--	-----	----------	----------	----------	-----	----------	--------------	------

Summe Zertifikate

Summe börsengehandelte Wertpapiere

2.395.856,81
2.395.856,81
2.395.856,81

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %) ³⁾	ANT	24.899,00	0,00	0,00	EUR	390,9200	9.733.517,08	4,13
DE000A2QFXJ2	UniInstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig (0,70 %)	ANT	22.490,00	22.490,00	0,00	EUR	100,7700	2.266.317,30	0,96
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %) ³⁾	ANT	111.482,00	0,00	47.172,00	EUR	97,7000	10.891.791,40	4,62
DE0009750125	UniJapan (1,20 %) ²⁾	ANT	68.261,00	0,00	0,00	EUR	60,3200	4.117.503,52	1,75
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								27.009.129,30	11,46

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249045476	UniCommodities (1,20 %)	ANT	40.203,00	40.203,00	0,00	EUR	60,0600	2.414.592,18	1,02
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	9.110,00	0,00	0,00	EUR	196,3800	1.789.021,80	0,76
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	49.448,00	0,00	0,00	EUR	98,4000	4.865.683,20	2,06
LU0262776809	UniOpti4 (0,30 %)	ANT	61.938,00	0,00	0,00	EUR	95,2300	5.898.355,74	2,50
LU0201780276	UniReserve: EURO M (0,15 %) ^{2) 3)}	ANT	1.506,00	0,00	0,00	EUR	9.499,4300	14.306.141,58	6,07
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) ²⁾	ANT	54.600,00	0,00	0,00	EUR	46,1700	2.520.882,00	1,07
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								31.794.676,50	13,48

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT	8.903,00	0,00	0,00	EUR	181,8300	1.618.832,49	0,69
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	15.894,00	15.894,00	0,00	EUR	122,3170	1.944.106,40	0,82
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	1.900,00	0,00	0,00	EUR	1.203,5900	2.286.821,00	0,97
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT	77.204,00	0,00	0,00	USD	21,3100	1.514.514,63	0,64
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF (0,15 %)	ANT	102.226,00	0,00	0,00	USD	78,3863	7.376.519,18	3,13
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ²⁾	ANT	1.479,00	851,00	657,00	EUR	1.156,4600	1.710.404,34	0,73
IE0008365516	AXA IM US Equity QI (0,70 %)	ANT	30.954,00	0,00	0,00	USD	46,1000	1.313.614,47	0,56
IE00BW0DK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)	ANT	114.625,00	0,00	0,00	EUR	16,0895	1.844.258,94	0,78
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	23.274,00	4.273,00	0,00	EUR	151,2400	3.519.959,76	1,49
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT	2.006,00	0,00	0,00	USD	577,6400	1.066.690,45	0,45
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00	JPY	17.750,0000	2.455.831,35	1,04
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	38.121,00	0,00	0,00	EUR	48,8900	1.863.735,69	0,79

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)	ANT	41.284,00	0,00	0,00	USD	21,4200	814.050,70	0,35
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	84.417,00	0,00	0,00	EUR	30,3241	2.559.869,55	1,09
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)	ANT	118.844,00	0,00	0,00	USD	9,7000	1.061.204,82	0,45
IE00BKVBG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT	101.359,00	0,00	0,00	EUR	13,0200	1.319.694,18	0,56
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %) ²⁾	ANT	133.333,00	0,00	0,00	JPY	923,0280	851.378,57	0,36
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %) ²⁾	ANT	5.966,00	6.232,00	7.409,00	USD	118,5600	651.135,93	0,28
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	38.356,00	0,00	0,00	USD	37,5900	1.327.259,54	0,56
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) ²⁾	ANT	1.266,00	0,00	618,00	EUR	1.857,3200	2.351.367,12	1,00
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund (0,80 %)	ANT	66.666,00	0,00	0,00	EUR	15,0482	1.003.203,30	0,43
DE000A2PF0Y9	Focus Fund Growth Equities HI (0,85 %)	ANT	2.048,00	0,00	0,00	EUR	1.469,6400	3.009.822,72	1,28
LU0195949473	Franklin Templeton Investment Funds - Templeton European Small-Mid Cap Fund (0,70 %)	ANT	27.000,00	0,00	0,00	EUR	48,7500	1.316.250,00	0,56
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)	ANT	104.654,00	0,00	0,00	EUR	54,2200	5.674.339,88	2,41
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	51.782,00	0,00	0,00	EUR	38,5736	1.997.418,16	0,85
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT	9.465,00	9.465,00	0,00	USD	127,7648	1.113.222,71	0,47
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT	10.912,00	5.502,00	0,00	EUR	217,1628	2.369.680,47	1,01
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	13.623,00	0,00	0,00	USD	785,3100	9.848.364,29	4,18
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)	ANT	206.292,00	0,00	48.478,00	EUR	72,3780	14.931.002,38	6,34
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	18.872,00	0,00	0,00	USD	423,8800	7.363.954,12	3,12
IE00B6R52036	iShares Gold Producers UCITS ETF (0,55 %)	ANT	60.012,00	51.229,00	61.354,00	USD	14,2000	784.470,59	0,33
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	177.789,00	0,00	0,00	USD	66,1700	10.829.695,42	4,60
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,75 %)	ANT	255.883,00	0,00	0,00	EUR	35,5860	9.105.852,44	3,86
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)	ANT	12.568,00	0,00	0,00	USD	143,3900	1.658.957,49	0,70
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT	10.308,00	0,00	0,00	EUR	129,7500	1.337.463,00	0,57
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	16.396,00	0,00	0,00	JPY	28.211,0000	3.199.827,58	1,36
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	16.238,00	0,00	0,00	EUR	172,6600	2.803.653,08	1,19
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	4.664,00	0,00	1.061,00	EUR	334,5554	1.560.366,15	0,66
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	179.423,00	0,00	43.030,00	EUR	13,1275	2.355.375,43	1,00
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund (0,74 %)	ANT	157.416,00	157.416,00	0,00	USD	7,7760	1.126.822,07	0,48
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return (1,00 %)	ANT	7.645,00	0,00	0,00	USD	351,5007	2.473.739,16	1,05
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	11.276,00	10.697,00	6.949,00	EUR	180,0200	2.029.905,52	0,86
LU2361251064	UI I-Montrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)	ANT	23.494,00	23.494,00	0,00	EUR	105,9900	2.490.129,06	1,06
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) ²⁾	ANT	259.739,00	0,00	0,00	USD	77,3550	18.495.913,05	7,85
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %) ³⁾	ANT	154.552,00	0,00	0,00	EUR	36,2644	5.604.735,55	2,38
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (0,07 %)	ANT	1.617.445,00	0,00	0,00	USD	8,9265	13.291.100,79	5,64
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								167.226.513,52	70,98
Summe der Anteile an Investmentanteilen								226.030.319,32	95,92
Summe Wertpapiervermögen								228.426.176,13	96,94

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2023	EUX	AUD	Anzahl -37	-54.258,76	-0,02
EUR/CAD Future Juni 2023	CME	CAD	Anzahl -46	-67.415,82	-0,03
EUR/CHF Future Juni 2023	EUX	CHF	Anzahl -34	925,22	0,00
EUR/GBP Future Juni 2023	EUX	GBP	Anzahl 10	-15.676,23	-0,01
EUR/JPY Future Juni 2023	EUX	JPY	Anzahl 14	6.198,38	0,00
EUR/USD Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl -450	-1.241.993,92	-0,53
Summe der Devisen-Derivate				-1.372.221,13	-0,59

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Juni 2023	SFE	AUD	Anzahl 30				90.188,70	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 223				2.409.930,99	1,02
Hang Seng Index Future April 2023	HKG	HKD	Anzahl 58				280.328,33	0,12
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 170				252.895,15	0,11
MSCI World Net Index Future Juni 2023	EUX	USD	Anzahl -60				-177.782,38	-0,08
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2023	MON	CAD	Anzahl 36				91.017,29	0,04
STOXX Small 200 Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl 170				8.925,08	0,00
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl 337				131.093,00	0,06
STOXX 600 Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -581				-466.010,46	-0,20
Summe der Aktienindex-Derivate							2.620.585,70	1,11

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

NOK			10.000.000,00				-24.130,72	-0,01
-----	--	--	---------------	--	--	--	------------	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on EUR/NOK April 2023/11,5000	OTC ¹⁾	EUR	-1.500.000,00		EUR	0,0066	-9.847,50	0,00
Call on EUR/NOK April 2023/12,0000	OTC ¹⁾	EUR	1.500.000,00		EUR	0,0006	900,00	0,00
Put on EUR/NOK April 2023/11,0000	OTC ¹⁾	EUR	-1.500.000,00		EUR	0,0012	-1.807,50	0,00
Put on EUR/NOK April 2023/11,2000	OTC ¹⁾	EUR	1.500.000,00		EUR	0,0043	6.481,50	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-28.404,22	-0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	5.678.958,35					5.678.958,35	2,41
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.222,31					3.222,31	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	125.418,13					77.342,21	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	297.752,06					202.552,42	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	115.722,69					116.632,42	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	4.653,77					623,88	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNY	5,08					0,68	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	34.038,77					38.750,88	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	2.027.354,52					237.754,28	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	5.717.544,74					39.553,03	0,02
Summe der Bankguthaben							6.395.390,46	2,72

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	11.280,00					11.280,00	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	48,54					48,54	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							11.328,54	0,00

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	-4.825,02					-4.441,70	0,00
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-4.441,70	0,00

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-11.280,00					-11.280,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-46.452,57					-46.452,57	-0,02

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-332.216,58				-332.216,58	-0,14
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-389.949,15	-0,16
	Fondsvermögen						235.658.464,63	100,00

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

Anteilwert	EUR	60,94
Umlaufende Anteile	STK	3.866.932,699

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,52

- 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.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,459400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,463800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange
C) OTC	
	Over the counter

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

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values FundANT			0,00	2.506.222,00
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)	ANT		0,00	16.707,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %) ¹⁾	ANT		0,00	4.001,00

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) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	864
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	200.110

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	5.756
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	8.345
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	3.340
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	60.808

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	5.345
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	90.903
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	297.355
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	13.648
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	9.768
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	8.714
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	11.940
Basiswert(e) TOPIX Banks Index	JPY	335.210

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	5.758
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	7.344
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	328.057
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	19.661

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	232
----------------------------------	-----	-----

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	213
----------------------------	-----	-----

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/NOK April 2023/12,0000	EUR	1
------------------------------------	-----	---

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9400	EUR	23
Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9750	EUR	47
Put on EUR/NOK April 2023/11,2000	EUR	10

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/NOK April 2023/11,5000	EUR	8
------------------------------------	-----	---

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9600	EUR	76
Put on EUR/NOK April 2023/11,0000	EUR	3

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	EUR	14.868
---	-----	--------

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	60,94
Umlaufende Anteile	STK	3.866.932,699

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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
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.	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.
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			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	125.860,93
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds			
	0,00	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	0,00 %
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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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 Sicherheiten aussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2023

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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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
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
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds 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 den
Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die
Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und
Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige
Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,
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