



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniEuropa Mid&Small Caps

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa Mid&Small Caps	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 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 fondsbasierte 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 Pandemiemaßnahmen 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 aufgeheitert. 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

WKN 988567
ISIN LU0090772608

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	17,62	12,41	-5,10	65,34

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Schweden	21,56 %
Deutschland	13,82 %
Frankreich	9,81 %
Großbritannien	9,50 %
Norwegen	9,33 %
Dänemark	6,98 %
Spanien	4,92 %
Niederlande	4,55 %
Bermudas	4,52 %
Luxemburg	3,07 %
Schweiz	2,75 %
Italien	2,27 %
Finnland	1,90 %
Zypern	1,84 %
Österreich	1,18 %
Irland	0,82 %
Griechenland	0,64 %
Wertpapiervermögen	99,46 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,19 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,35 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	15,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,57 %
Energie	10,32 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	8,17 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	7,31 %
Transportwesen	6,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,21 %
Groß- und Einzelhandel	5,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,72 %
Verbraucherdienste	2,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,66 %
Versicherungen	2,33 %
Banken	2,21 %
Software & Dienste	2,16 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,11 %
Hardware & Ausrüstung	2,04 %
Automobile & Komponenten	1,58 %
Versorgungsbetriebe	0,79 %
Immobilien	0,75 %
Wertpapiervermögen	99,46 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,19 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,35 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuropa Mid&Small Caps

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	256.491.315,23
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 222.947.829,61)	
Bankguthaben	487.851,53
Sonstige Bankguthaben	15.021,25
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	101.087,26
Zinsforderungen	4.392,30
Dividendenforderungen	216.736,00
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.360,38
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.649.653,34
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	294.029,09
	259.262.446,38
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-249.944,38
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.991,25
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-458.013,17
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-292.562,39
Sonstige Passiva	-378.940,09
	-1.381.451,28
Fondsvermögen	257.880.995,10
Umlaufende Anteile	4.011.501,552
Anteilwert	64,29 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Bermudas						
BMG359472021	Flex LNG Ltd.	NOK	87.000	270,0000	2.005.121,64	0,78
BMG4233B1090	Hafnia Ltd.	NOK	320.000	74,6500	2.039.095,18	0,79
BMG4660A1036	Himalaya Shipping Ltd. ²⁾	NOK	527.629	79,8000	3.594.092,55	1,39
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd.	NOK	315.000	149,3000	4.014.468,63	1,56
					11.652.778,00	4,52
Dänemark						
DK0061802139	ALK-Abelló AS	DKK	230.000	124,1000	3.826.754,97	1,48
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	105.000	182,6000	2.570.520,73	1,00
DK0060542181	ISS AS ²⁾	DKK	116.952	125,7000	1.970.942,56	0,76
DK0060252690	Pandora A/S	DKK	34.000	1.114,5000	5.080.307,82	1,97
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	50.000	681,5000	4.568.429,24	1,77
					18.016.955,32	6,98
Deutschland						
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	130.853	24,5000	3.205.898,50	1,24
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	34.960	120,2000	4.202.192,00	1,63
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	49.000	48,9800	2.400.020,00	0,93
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	300.000	7,2810	2.184.300,00	0,85
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	EUR	254.000	10,3950	2.640.330,00	1,02
DE000A0LDG6E6	Gerresheimer AG	EUR	30.080	104,4000	3.140.352,00	1,22
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	44.000	54,6200	2.403.280,00	0,93
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	20.000	91,7200	1.834.400,00	0,71
DE0006969603	PUMA SE	EUR	46.000	42,0200	1.932.920,00	0,75
DE000RENK730	RENK Group AG	EUR	70.000	36,8600	2.580.200,00	1,00
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	50.000	68,0000	3.400.000,00	1,32
DE000TUAG505	TUI AG	EUR	750.000	7,6360	5.727.000,00	2,22
					35.650.892,50	13,82
Finnland						
FI0009013429	Cargotec Corp.	EUR	40.000	64,5500	2.582.000,00	1,00
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	EUR	60.000	38,8300	2.329.800,00	0,90
					4.911.800,00	1,90
Frankreich						
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	97.000	28,2800	2.743.160,00	1,06
FR0012435121	Elis S.A.	EUR	236.000	21,0600	4.970.160,00	1,93
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	34.304	138,5000	4.751.104,00	1,84
FR0010411983	Scor SE	EUR	122.000	32,0700	3.912.540,00	1,52
FR0013227113	Soitec S.A. ²⁾	EUR	17.500	95,9000	1.678.250,00	0,65
FR0012757854	Spie S.A.	EUR	118.883	34,8200	4.139.506,06	1,61
FR0013506730	Vallourec S.A. ²⁾	EUR	180.000	17,2000	3.096.000,00	1,20
					25.290.720,06	9,81
Griechenland						
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	46.100	35,7600	1.648.536,00	0,64
					1.648.536,00	0,64
Großbritannien						
GB0009697037	Babcock International Group Plc.	GBP	470.000	5,2000	2.859.482,86	1,11
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group Plc.	GBP	700.000	2,8640	2.345.618,35	0,91
GB00B61TVQ02	Inchcape Plc.	GBP	200.000	7,2400	1.694.161,69	0,66
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion Plc.	GBP	1.350.000	1,3450	2.124.429,62	0,82
GB00BNDRLN84	PensionBee Group Plc. ²⁾	GBP	1.175.000	1,0850	1.491.605,24	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	218.300	7,5450	1.927.077,92	0,75
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	100.000	20,2200	2.365.742,37	0,92
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Group Plc.	GBP	296.462	3,5860	1.243.843,14	0,48
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	GBP	109.219	13,1700	1.682.946,33	0,65
GB00BL9YR756	Wise Plc.	GBP	286.826	9,2860	3.116.258,62	1,21
					20.851.166,14	8,09
Irland						
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	100.000	21,0300	2.103.000,00	0,82
					2.103.000,00	0,82
Italien						
IT0005527616	Eurogroup Laminations S.p.A. ²⁾	EUR	500.000	3,7740	1.887.000,00	0,73
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	82.300	48,3900	3.982.497,00	1,54
					5.869.497,00	2,27
Luxemburg						
LU1072616219	B & M European Value Retail S.A.	GBP	800.981	5,4580	5.114.957,65	1,98
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	190.000	172,5500	2.798.506,19	1,09
					7.913.463,84	3,07
Niederlande						
NL0012817175	Alfen NV ²⁾	EUR	50.000	50,0000	2.500.000,00	0,97
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	46.200	45,3900	2.097.018,00	0,81
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	14.000	141,9000	1.986.600,00	0,77
NL0014559478	Technip Energies NV ²⁾	EUR	220.000	23,4100	5.150.200,00	2,00
					11.733.818,00	4,55
Norwegen						
NO0010716582	Aker Solutions ASA	NOK	605.000	38,8200	2.004.788,73	0,78
NO0010657505	Borregaard ASA	NOK	193.000	189,2000	3.116.995,31	1,21
NO0010365521	Grieg Seafood ASA ²⁾	NOK	569.053	68,0000	3.303.081,86	1,28
NO0011082075	Höegh Autoliners ASA	NOK	249.500	92,2000	1.963.627,83	0,76
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	NOK	90.000	749,5000	5.758.002,56	2,23
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	75.000	715,4000	4.580.025,61	1,78
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	230.000	169,5500	3.328.766,54	1,29
					24.055.288,44	9,33
Österreich						
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	22.000	138,4000	3.044.800,00	1,18
					3.044.800,00	1,18
Schweden						
SE0011337708	Aak AB	SEK	154.398	254,4000	3.401.767,72	1,32
SE0010468116	Arjo AB	SEK	560.000	51,1500	2.480.730,26	0,96
SE0007666110	Attendo AB	SEK	791.000	40,8000	2.795.004,59	1,08
SE0017769995	BioGaia AB	SEK	224.425	124,9000	2.427.613,54	0,94
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	SEK	259.682	228,0000	5.127.699,58	1,99
SE0009888738	Boozt AB	SEK	165.821	140,5000	2.017.723,88	0,78
SE0007691613	Dometic Group AB	SEK	544.087	86,5400	4.077.848,80	1,58
SE0017161243	Fortnox AB	SEK	230.000	66,9400	1.333.396,84	0,52
SE0015812417	Garo AB ²⁾	SEK	320.000	33,5000	928.411,83	0,36
SE0009997018	HMS Networks AB	SEK	40.176	463,6000	1.613.080,35	0,63
SE0001662230	Husqvarna AB ²⁾	SEK	295.000	91,6400	2.341.277,95	0,91
SE0001200015	INVISIO AB	SEK	166.324	243,5000	3.507.516,84	1,36
SE0009216278	Mips AB	SEK	10.000	351,0000	303.985,59	0,12
SE0020848356	Rusta AB	SEK	211.290	84,2400	1.541.498,76	0,60
SE0000112385	SAAB AB	SEK	64.000	952,0000	5.276.704,83	2,05
SE0020539310	Sectra AB	SEK	227.285	207,1500	4.077.571,56	1,58
SE0006422390	Thule Group AB [publ]	SEK	150.000	322,7000	4.192.143,14	1,63
SE0011205202	Vitrolife AB	SEK	218.000	201,0000	3.794.883,34	1,47
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB	SEK	102.245	275,0000	2.435.121,59	0,94
					53.673.980,99	20,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Schweiz						
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	2.046.036	1,6370	3.444.427,12	1,34
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	15.200	63,3500	990.250,93	0,38
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	85.000	30,3000	2.648.601,40	1,03
					7.083.279,45	2,75
Spanien						
ES0113679137	Bankinter S.A.	EUR	841.000	6,7820	5.703.662,00	2,21
LU1048328220	eDreams ODIGEO S.A.	EUR	240.000	6,7500	1.620.000,00	0,63
ES0171996087	Grifols S.A. ²⁾	EUR	400.000	8,3380	3.335.200,00	1,29
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A. ²⁾	EUR	202.882	10,1050	2.050.122,61	0,79
					12.708.984,61	4,92
Zypern						
CY0200352116	Frontline Plc.	NOK	225.000	246,4000	4.732.394,37	1,84
					4.732.394,37	1,84
Börsengehandelte Wertpapiere					250.941.354,72	97,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Großbritannien						
GB00BYSXWW41	Midwich Group Plc.	GBP	724.869	4,3000	3.646.819,59	1,41
					3.646.819,59	1,41
Schweden						
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB	SEK	144.857	151,7000	1.903.140,92	0,74
					1.903.140,92	0,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					5.549.960,51	2,15
Aktien, Anrechte und Genusscheine					256.491.315,23	99,46
Wertpapiervermögen					256.491.315,23	99,46
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2024			125		157.968,75	0,06
					157.968,75	0,06
Long-Positionen						
					157.968,75	0,06
Short-Positionen						
EUR						
STOXX Mid Index Future Juni 2024			-186		-159.960,00	-0,06
					-159.960,00	-0,06
Short-Positionen					-159.960,00	-0,06
Terminkontrakte					-1.991,25	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent					487.851,53	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					903.819,59	0,35
Fondsvermögen in EUR					257.880.995,10	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	11.689.125,37	4,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 März 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 finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilnehmer bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniEuropa Mid&Small Caps folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,03 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuropa Mid&Small Caps

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	24.491.954,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	9,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.288.212,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.150.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.692.637,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.241.471,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.198.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	920.682,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.916.117,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	22.575.836,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA A+ A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	14.171.709,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.969.527,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.273,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	21.987,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.515,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	22,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	14.472,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	9,55 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.995.122,71
2. Name	Getinge AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.821.579,96
3. Name	Arcadis N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.718.279,40
4. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.271.024,00
5. Name	AIB Group PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.089.206,92
6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	956.890,59
7. Name	CMS Energy Corp.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	781.414,91
8. Name	Prada S.p.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	514.578,63
9. Name	Evergy Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	333.537,11
10. Name	China Resources Beer [Holdings] Co. Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	227.334,94

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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	26.141.237,31

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
FairWorldFonds	UniInstitutional Commodities Select
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Credit
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	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