Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniGlobal -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 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 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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 7.000 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 siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 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 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstütze Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht.

In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, 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 Berichts.

UniGlobal -net-

UniGlobal -net-
WKN 975027
ISIN DE0009750273

UniGlobal -net- FVV
WKN A2QFXQ
ISIN DE000A2QFXQ7

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	772.005.167,60	8,43
Investitionsgüter	753.473.809,70	8,23
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	589.021.187,33	6,43
Groß- und Einzelhandel	558.695.166,86	6,10
Hardware & Ausrüstung	537.631.669,15	5,87
Media & Entertainment	537.511.734,23	5,87
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	515.936.224,96	5,63
Banken	504.444.436,26	5,51
Versicherungen	479.797.924,26	5,24
Diversifizierte Finanzdienste	464.876.398,95	5,08
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	382.921.085,01	4,18
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	363.218.621,96	3,97
Lebensmittel, Getränke & Tabak	322.470.759,33	3,52
Verbraucherdienste	321.633.290,36	3,51
Energie	294.316.492,58	3,21
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	244.519.647,56	2,67
Gebrauchsgüter & Bekleidung	233.392.780,52	2,55
Immobilien	196.351.962,92	2,14
Telekommunikationsdienste	130.332.156,05	1,42
Sonstige [2]	479.576.428,14	5,24
Summe	**8.682.126.943,73**	**94,80**
2. Investmentanteile	**87.685.113,02**	**0,96**
3. Derivate	**-36.199.440,08**	**-0,40**
4. Bankguthaben	**400.532.859,08**	**4,37**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**95.295.546,13**	**1,04**
Summe	**9.229.441.021,88**	**100,77**
II. Verbindlichkeiten	**-71.815.457,06**	**-0,77**
III. Fondsvermögen	**9.157.625.564,82**	**100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
2) Werte kleiner oder gleich 1,20 %.

UniGlobal -net-

UniGlobal -net-
WKN 975027
ISIN DE0009750273

UniGlobal -net- FVV
WKN A2QFXQ
ISIN DE000A2QFXQ7

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

	UniGlobal -net-	UniGlobal -net- FVV
Auflegungsdatum	01.09.1997	02.08.2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	40,90	50,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	36.940.752,817	394.070,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	247,19	66,98
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55	0,70
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Cayman Inseln									
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	3.452.390,00	3.452.390,00	0,00	HKD	128,0000	52.587.188,37	0,57
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	875.830,00	882.967,00	7.137,00	USD	63,5800	51.555.662,81	0,56
								104.142.851,18	**1,13**
China									
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	1.343.159,00	1.343.159,00	0,00	HKD	392,8000	62.784.008,09	0,69
								62.784.008,09	**0,69**
Dänemark									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	378.079,00	507.388,00	578.189,00	DKK	469,8000	23.808.258,72	0,26
								23.808.258,72	**0,26**
Deutschland									
DE000A1EWWW0	adidas AG [3]	STK	211.029,00	0,00	1.720,00	EUR	216,7000	45.729.984,30	0,50
DE0008404005	Allianz SE [3]	STK	367.253,00	0,00	2.993,00	EUR	352,1000	129.309.781,30	1,41
DE0005557508	Dte. Telekom AG [2]	STK	2.102.185,00	0,00	2.024.844,00	EUR	34,2200	71.936.770,70	0,79
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	146.202,00	75.044,00	1.056,00	EUR	582,4000	85.148.044,80	0,93
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	54.918,00	54.918,00	0,00	EUR	1.319,0000	72.436.842,00	0,79
DE0007164600	SAP SE	STK	669.242,00	62.940,00	4.941,00	EUR	244,4000	163.562.744,80	1,79
								568.124.167,90	**6,21**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.809.729,00	0,00	22.896,00	EUR	39,4000	110.703.322,60	1,21
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	886.038,00	891.143,00	5.105,00	EUR	91,7000	81.249.684,60	0,89
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	276.644,00	0,00	29.625,00	EUR	265,4000	73.421.317,60	0,80
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	63.799,00	0,00	203.593,00	EUR	210,7500	13.445.639,25	0,15
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.324.301,00	231.143,00	8.908,00	EUR	59,6600	79.007.797,66	0,86
								357.827.761,71	**3,91**
Großbritannien									
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR [2]	STK	494.771,00	306.582,00	196.045,00	USD	106,7900	48.918.243,76	0,53
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	836.039,00	169.373,00	100.833,00	GBP	112,5400	112.464.533,90	1,23
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	1.273.168,00	1.273.168,00	0,00	GBP	38,7300	58.940.708,39	0,64
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	3.827.818,00	497.195,00	27.141,00	GBP	28,2500	129.256.345,33	1,41
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	1.926.435,00	0,00	74.789,00	GBP	46,1000	106.154.259,50	1,16
								455.734.090,88	**4,97**
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	6.651.627,00	3.049.695,00	54.203,00	HKD	58,6000	46.384.794,33	0,51
								46.384.794,33	**0,51**

UniGlobal -net-

UniGlobal -net-
WKN 975027
ISIN DE0009750273

UniGlobal -net- FVV
WKN A2QFXQ
ISIN DE000A2QFXQ7

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Irland									
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.113.679,00	0,00	9.076,00	USD	87,9700	90.704.880,69	0,99
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	503.777,00	710.182,00	206.405,00	USD	80,1100	37.364.665,74	0,41
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	89.378,00	0,00	729,00	USD	465,6400	38.531.591,45	0,42
								166.601.137,88	**1,82**
Japan									
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	133.245,00	198.909,00	65.664,00	JPY	44.060,0000	36.352.311,44	0,40
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	253.764,00	0,00	556.908,00	JPY	16.780,0000	26.366.870,39	0,29
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	204.417,00	49.571,00	1.262,00	JPY	58.480,0000	74.022.029,94	0,81
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	501.232,00	910.171,00	408.939,00	JPY	7.657,0000	23.764.793,96	0,26
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	1.577.017,00	1.577.017,00	0,00	JPY	3.765,0000	36.765.287,97	0,40
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	3.382.494,00	3.382.494,00	0,00	JPY	3.795,0000	79.485.046,31	0,87
								276.756.340,01	**3,03**
Kanada									
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	669.049,00	669.049,00	0,00	USD	108,4100	67.152.672,98	0,73
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	902.407,00	0,00	7.354,00	CAD	59,2400	34.391.785,05	0,38
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	714.384,00	0,00	5.822,00	CAD	100,9900	46.413.818,94	0,51
								147.958.276,97	**1,62**
Liberia									
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	435.511,00	115.001,00	3.549,00	USD	205,4400	82.836.200,20	0,90
								82.836.200,20	**0,90**
Luxemburg									
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	84.634,00	0,00	79.478,00	USD	550,0300	43.099.008,44	0,47
								43.099.008,44	**0,47**
Niederlande									
NL0000235190	Airbus SE	STK	770.907,00	312.476,00	3.736,00	EUR	162,7800	125.488.241,46	1,37
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	127.448,00	50.782,00	87.794,00	EUR	606,0000	77.233.488,00	0,84
								202.721.729,46	**2,21**
Schweiz									
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	70.962,00	70.962,00	0,00	USD	301,9900	19.840.583,63	0,22
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	417.219,00	599.340,00	182.121,00	CHF	152,9500	66.785.605,49	0,73
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.409.326,00	1.409.326,00	0,00	CHF	89,3400	131.773.087,22	1,44
CH0244767585	UBS Group AG	STK	1.513.096,00	2.668.158,00	1.155.062,00	CHF	26,8700	42.550.381,50	0,46
								260.949.657,84	**2,85**
Spanien									
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	707.690,00	707.690,00	0,00	EUR	14,9400	10.572.888,60	0,12
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	909.792,00	266.164,00	449.109,00	EUR	45,8500	41.713.963,20	0,46
								52.286.851,80	**0,58**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	654.955,00	654.955,00	0,00	USD	132,6500	80.436.793,58	0,88
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	979.276,00	490.707,00	435.907,00	USD	154,6400	140.204.833,48	1,53
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.462.085,00	0,00	462.693,00	USD	190,2600	257.546.793,91	2,81
US0258161092	American Express Co.	STK	365.398,00	449.113,00	83.715,00	USD	269,0500	91.019.657,35	0,99
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	295.408,00	295.408,00	0,00	USD	201,6700	55.156.866,36	0,60
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.254.287,00	496.836,00	536.576,00	USD	222,1300	463.609.639,21	5,06
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	61.485,00	61.485,00	0,00	USD	345,2400	19.652.885,29	0,21
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	2.230.299,00	3.420.258,00	1.189.959,00	USD	28,2800	58.395.385,35	0,64
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	17.482,00	0,00	142,00	USD	3.812,7800	61.711.897,01	0,67
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	3.284.986,00	1.129.603,00	1.297.800,00	USD	41,7300	126.916.457,53	1,39
US8522341036	Block Inc.	STK	844.949,00	926.504,00	81.555,00	USD	54,3300	42.501.693,52	0,46
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	31.007,00	31.007,00	0,00	USD	4.606,9100	132.252.993,58	1,44
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.355.146,00	241.264,00	572.576,00	USD	100,8800	126.568.955,17	1,38
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	1.586.670,00	1.596.833,00	10.163,00	USD	60,9900	89.594.485,05	0,98
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	217.939,00	0,00	689.251,00	USD	167,4300	33.783.470,76	0,37
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK	255.035,00	0,00	2.079,00	USD	124,9400	29.501.039,63	0,32
US1667641005	Chevron Corporation	STK	333.544,00	333.544,00	0,00	USD	167,2900	51.660.564,54	0,56
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	1.182.892,00	1.767.626,00	584.734,00	USD	50,2100	54.988.433,77	0,60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	151.009,00	151.009,00	0,00	USD	265,2900	37.090.248,69	0,41
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	609.999,00	0,00	4.971,00	USD	75,1100	42.419.243,49	0,46
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	305.215,00	0,00	2.488,00	USD	127,1300	35.924.435,65	0,39
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	565.389,00	565.389,00	0,00	USD	72,4800	37.940.371,00	0,41
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	159.102,00	42.001,00	56.823,00	USD	825,9100	121.659.043,44	1,33
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	799.782,00	885.038,00	85.256,00	USD	109,6400	81.185.166,63	0,89
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	325.370,00	75.740,00	121.778,00	USD	220,8300	66.522.967,41	0,73
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	1.555.980,00	0,00	859.968,00	USD	37,8600	54.540.693,27	0,60
US3696043013	GE Aerospace	STK	570.296,00	119.585,00	293.279,00	USD	200,1500	105.679.792,98	1,15
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	228.845,00	0,00	310.531,00	USD	305,2800	64.680.864,36	0,71
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	667.091,00	667.091,00	0,00	USD	165,8400	102.426.045,22	1,12
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	777.725,00	150.466,00	226.922,00	USD	245,3000	176.628.036,76	1,93
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	199.769,00	0,00	126.957,00	USD	233,2300	43.136.861,28	0,47
US57636Q1040	Mastercard Inc. [2)]	STK	114.336,00	114.336,00	0,00	USD	548,1200	58.022.264,90	0,63
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	61.287,00	61.287,00	0,00	USD	672,9900	38.186.777,27	0,42
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	431.339,00	110.893,00	56.663,00	USD	576,3600	230.169.934,30	2,51
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.171.229,00	542.675,00	536.144,00	USD	375,3900	407.061.988,99	4,45
US64110L1061	Netflix Inc. [2)]	STK	70.518,00	58.157,00	121.164,00	USD	932,5300	60.883.390,93	0,66
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	642.089,00	0,00	1.605.196,00	USD	70,8900	42.142.106,48	0,46
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	2.998.171,00	1.291.328,00	1.508.914,00	USD	108,3800	300.844.156,08	3,29
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	299.196,00	299.196,00	0,00	USD	165,4500	45.830.921,40	0,50
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	327.906,00	327.906,00	837.728,00	USD	139,8100	42.444.716,10	0,46
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	190.589,00	35.531,00	101.884,00	USD	607,8500	107.258.146,14	1,17
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	335.247,00	335.247,00	0,00	USD	158,7300	49.267.434,78	0,54
US7433151039	Progressive Corporation	STK	262.415,00	262.415,00	0,00	USD	283,0100	68.758.512,31	0,75
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	947.027,00	103.757,00	232.073,00	USD	111,7900	98.016.987,62	1,07
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	149.508,00	35.114,00	74.704,00	USD	254,1800	35.183.726,91	0,38
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	299.791,00	472.026,00	172.235,00	USD	268,3600	74.485.615,00	0,81
US8168511090	Sempra	STK	218.548,00	0,00	578.770,00	USD	71,3600	14.439.019,79	0,16
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	114.571,00	0,00	39.006,00	USD	796,1400	84.450.102,71	0,92
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	347.327,00	347.327,00	0,00	USD	349,1900	112.288.783,57	1,23
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	739.203,00	739.203,00	0,00	USD	70,4100	48.187.467,11	0,53
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	137.376,00	275.816,00	547.041,00	USD	259,1600	32.962.099,95	0,36
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	2.132.907,00	2.132.907,00	0,00	USD	71,6200	141.430.237,33	1,54
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	876.942,00	0,00	214.362,00	USD	170,4200	138.365.388,06	1,51
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	691.117,00	696.749,00	5.632,00	USD	98,7000	63.154.567,08	0,69
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	172.634,00	38.141,00	1.095,00	USD	497,6000	79.532.152,95	0,87
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	582.138,00	582.138,00	0,00	USD	121,8000	65.646.151,65	0,72
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	132.638,00	0,00	1.080,00	USD	484,8200	59.536.668,05	0,65
US92826C8394	VISA Inc.	STK	391.929,00	391.929,00	0,00	USD	350,4600	127.169.185,58	1,39
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.221.794,00	1.223.655,00	1.861,00	USD	87,7900	99.306.819,05	1,08
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	1.826.720,00	2.523.733,00	697.013,00	USD	71,7900	121.414.895,66	1,33
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	693.242,00	0,00	5.650,00	USD	153,2100	98.334.975,30	1,07
								5.830.111.808,32	**63,64**
Summe Aktien								**8.682.126.943,73**	**94,80**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**8.682.126.943,73**	**94,80**

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %)	ANT	889.121,00	0,00	0,00	EUR	98,6200	87.685.113,02	0,96
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**87.685.113,02**	**0,96**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**87.685.113,02**	**0,96**
Summe Wertpapiervermögen								**8.769.812.056,75**	**95,76**

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 26.861	-11.560.555,00	-0,13
IXU - Utilities Select Sector Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 1.290	0,00	0,00
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 3.122	-3.421.492,00	-0,04
Nasdaq 100 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl -746	6.608.543,38	0,07

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
	S&P 500 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl -347				622.453,94	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								**-7.751.049,68**	**-0,09**
	Devisen-Derivate								
	Forderungen/Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
	Offene Positionen (OTC) [1]								
	CHF			-205.200.000,00				2.384.667,18	0,03
	GBP			-9.900.000,00				-108.310,63	0,00
	USD			-513.700.000,00				10.058.603,59	0,11
	Devisenterminkontrakte (Kauf)								
	Offene Positionen (OTC) [1]								
	AUD			259.200.000,00				-6.095.716,73	-0,07
	CAD			274.800.000,00				-9.793.832,68	-0,11
	CHF			114.700.000,00				-3.125.313,86	-0,03
	JPY			23.298.600.000,00				-1.744.531,99	-0,02
	USD			738.100.000,00				-18.292.842,77	-0,20
Summe der Devisen-Derivate								**-26.717.277,89**	**-0,29**
	Swaps								
	Forderungen/Verbindlichkeiten								
	Total Return Swaps								
	Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR Euro Short-Term Rate 06.03.26	OTC [1]	EUR	49.886.343,98				-1.731.112,51	-0,02
Summe Total Return Swaps								**-1.731.112,51**	**-0,02**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben [3]

	EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	129.387.745,83				129.387.745,83	1,41
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	11.340.280,47				11.340.280,47	0,12
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	26.481,66				15.281,70	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	3.125.176,26				2.010.535,42	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	62.686.304,85				65.605.761,22	0,72
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	777.484,29				929.338,14	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	14.201.115.027,32				87.934.452,04	0,96
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	11.021,04				5.781,38	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	233.505,89				2.558,45	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	111.575.544,50				103.301.124,43	1,13
Summe der Bankguthaben								**400.532.859,08**	**4,37**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								**400.532.859,08**	**4,37**

Sonstige Vermögensgegenstände

	Forderungen WP-Geschäfte		EUR	31.050.131,17				31.050.131,17	0,34
	Sonstige Forderungen		EUR	7.938.240,04				7.938.240,04	0,09
	Forderungen aus Margin Konten		EUR	35.200.000,00				35.200.000,00	0,38
	Forderungen Corporate Actions		EUR	59.786,52				59.786,52	0,00
	Dividendenansprüche		EUR	8.016.201,95				8.016.201,95	0,09
	Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	4.802.967,77				4.802.967,77	0,05
	Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	8.228.218,68				8.228.218,68	0,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände								**95.295.546,13**	**1,04**

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	-81.014,20				-9.640,76	0,00
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								**-9.640,76**	**0,00**

Sonstige Verbindlichkeiten

	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-44.987.137,07				-44.987.137,07	-0,49
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-12.200.680,66				-12.200.680,66	-0,13

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-4.700.714,97				-4.700.714,97	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-9.917.283,60				-9.917.283,60	-0,11
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-71.805.816,30**	**-0,78**
Fondsvermögen							**9.157.625.564,82**	**100,00**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal -net-

Anteilwert	EUR	247,19
Umlaufende Anteile	STK	36.940.752,817

UniGlobal -net- FVV

Anteilwert	EUR	66,98
Umlaufende Anteile	STK	394.070,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,40

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	494.771		48.918.243,76	48.918.243,76
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	938.900		32.129.158,00	32.129.158,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	91.773		46.572.184,76	46.572.184,76
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	5.000		4.316.868,81	4.316.868,81
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**131.936.455,33**	**131.936.455,33**

1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2025
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,906300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,268500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt

B) 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 Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK		0,00	339.579,00
Frankreich					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	959.290,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		0,00	86.704,00
Großbritannien					
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		0,00	1.119.165,00
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	278.805,00
Italien					
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		7.316.356,00	14.294.269,00
Japan					
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		1.004.898,00	1.004.898,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	2.330.599,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	575.827,00
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	63.657,00
US03027X1000	American Tower Corporation	STK		0,00	350.109,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	64.702,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	124.217,00
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		644.320,00	644.320,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		0,00	195.325,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		115.707,00	941.801,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		0,00	469.566,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	273.722,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		703.323,00	703.323,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		0,00	828.108,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	347.817,00
US3364331070	First Solar Inc.	STK		157.377,00	399.011,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	809.488,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	279.293,00
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		0,00	350.451,00
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		0,00	34.161,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	201.504,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		0,00	746.740,00
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		0,00	115.923,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		333.094,00	333.094,00
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	STK		143.162,00	143.162,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		385.212,00	2.026.495,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	467.857,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		0,00	469.001,00
US92840M1027	Vistra Corporation	STK		169.161,00	169.161,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		0,00	372.973,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	506.988,00

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	246.981		
Basiswert(e) FTSE 250 Index	GBP	70.696		
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	787.144		
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	101.494		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	194.629		
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	731.048		
Basiswert(e) S&P Regional Banks Select Industry Index	USD	112.223		

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	406.445		
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	88.216		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	74.701		
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	312.927		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	336.151		
CAD	EUR	327.827		
CHF	EUR	397.257		
GBP	EUR	75.744		
JPY	EUR	407.091		
USD	EUR	491.259		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	169.150		
CAD	EUR	182.512		
CHF	EUR	209.224		
GBP	EUR	152.336		
JPY	EUR	217.631		
USD	EUR	814.207		

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NOK / SEK	SEK	1.196.191		
SEK / NOK	NOK	2.443.000		

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) ConocoPhillips, Netflix Inc.	EUR	2.612		

Verkaufte Verkaufoptionen (Put)

Basiswert(e) Alphabet Inc., Danaher Corporation	EUR	2.095		

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0050	EUR	2.505		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Call on NOK/SEK November 2024/0,9720	EUR	6.919		
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9680	EUR	8.666		
	Gekaufte Kontrakte (Put)				
	Put on EUR/USD Dezember 2024/1,0400	EUR	870		
	Verkaufte Kontrakte (Call)				
	Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0150	EUR	525		
	Call on NOK/SEK November 2024/0,9820	EUR	5.160		
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9780	EUR	6.391		
	Verkaufte Kontrakte (Put)				
	Put on EUR/USD Dezember 2024/1,0300	EUR	508		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

	Basiswert(e)				
	Apple Inc.	USD	90.556		
	ARM Holdings PLC	USD	12.488		
	Deutsche Telekom AG	EUR	65.857		
	NVIDIA Corp.	USD	114.249		
	Tesla Inc.	USD	31.808		
	TotalEnergies SE	EUR	5.829		

Unbefristet

	Basiswert(e)				
	AutoZone Inc.	USD	13.158		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniGlobal -net-	**EUR**	**247,19**
Umlaufende Anteile UniGlobal -net-	**STK**	**36.940.752,817**
Anteilwert UniGlobal -net- FVV	**EUR**	**66,98**
Umlaufende Anteile UniGlobal -net- FVV	**STK**	**394.070,000**

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	131.936.455,33	n.a.	-1.731.112,51
in % des Fondsvermögen	1,44 %	n.a.	-0,02 %
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	50.889.053,57	n.a.	-1.731.112,51
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	48.918.243,76	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	32.129.158,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-1.731.112,51
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	131.936.455,33	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten [2]	A+ A- BBB+ BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF CNY DKK EUR HKD SEK USD	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	16.892.883,43	n.a.	n.a.
unbefristet	123.735.907,02	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	60.040,38	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	30.015,70	n.a.	0,00

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	30.015,70	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	1,50 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]	
1. Name	ENEL S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.010.990,00
2. Name	Ferrari N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.826.781,52
3. Name	CMS Energy Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.853.654,01
4. Name	ASML Holding N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.422.275,00
5. Name	CenterPoint Energy Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.039.229,42
6. Name	VINCI S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.859.000,00
7. Name	Loomis AB
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.719.420,19
8. Name	L E Lundbergföretagen AB
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.223.955,06
9. Name	Siegfried Holding AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.072.045,21
10. Name	Wendel SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.837.862,00

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	140.628.790,45

Verwahrart 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

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 Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2025

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

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

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden 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 Anteilinhaber 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 2025,
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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment