



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniNordamerika

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNordamerika	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

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 unterstützte 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.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	66.471.534,13	10,28
Hardware & Ausrüstung	51.891.099,78	8,03
Groß- und Einzelhandel	50.103.103,34	7,75
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	49.720.507,54	7,69
Diversifizierte Finanzdienste	47.176.745,44	7,30
Media & Entertainment	42.478.590,72	6,57
Investitionsgüter	38.061.952,75	5,89
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	30.583.735,18	4,73
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	29.672.119,92	4,59
Versicherungen	29.305.193,91	4,53
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	23.704.737,03	3,67
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	23.689.882,72	3,66
Banken	22.328.217,78	3,45
Gebrauchsgüter & Bekleidung	20.198.904,47	3,12
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	19.961.985,99	3,09
Telekommunikationsdienste	18.446.392,12	2,85
Energie	17.330.133,93	2,68
Immobilien	12.456.558,54	1,93
Automobile & Komponenten	9.596.190,20	1,48
Sonstige ²⁾	31.494.628,38	4,87
Summe	634.672.213,87	98,16
2. Derivate	-82.687,22	-0,01
3. Bankguthaben	12.547.025,28	1,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände	922.556,83	0,14
Summe	648.059.108,76	100,23
II. Verbindlichkeiten	-1.477.206,98	-0,23
III. Fondsvermögen	646.581.901,78	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 1,40 %.

Stammdaten des Fonds

UniNordamerika	
Auflegungsdatum	01.10.1993
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	41,39
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	985.834,807
Anteilwert (in Fondswährung)	655,87
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

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

Automobile & Komponenten

US88160R1014	Tesla Inc.	STK	39.994,00	7.840,00	3.071,00	USD	259,1600	9.596.190,20	1,48
								9.596.190,20	1,48

Banken

US0605051046	Bank of America Corporation	STK	99.952,00	143.124,00	121.840,00	USD	41,7300	3.861.676,66	0,60
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	58.243,00	19.457,00	19.521,00	USD	245,3000	13.227.486,25	2,05
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	78.823,00	128.078,00	49.255,00	USD	71,7900	5.239.054,87	0,81
								22.328.217,78	3,46

Diversifizierte Finanzdienste

US0258161092	American Express Co.	STK	30.531,00	5.245,00	0,00	USD	269,0500	7.605.189,84	1,18
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	33.711,00	9.302,00	8.472,00	USD	172,5000	5.383.897,32	0,83
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	20.740,00	0,00	0,00	USD	548,1200	10.524.959,54	1,63
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	15.002,00	2.911,00	1.516,00	USD	508,1000	7.057.231,92	1,09
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	STK	12.057,00	13.567,00	1.510,00	USD	546,2900	6.098.156,22	0,94
US92826C8394	VISA Inc.	STK	32.383,00	0,00	0,00	USD	350,4600	10.507.310,60	1,63
								47.176.745,44	7,30

Energie

US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	78.334,00	111.136,00	32.802,00	USD	43,9500	3.187.463,48	0,49
US1667641005	Chevron Corporation	STK	40.878,00	24.720,00	3.190,00	USD	167,2900	6.331.340,26	0,98
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	16.766,00	0,00	14.849,00	USD	105,0200	1.630.187,32	0,25
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK	33.303,00	13.311,00	10.336,00	USD	200,4700	6.181.142,87	0,96
								17.330.133,93	2,68

Gebrauchsgüter & Bekleidung

US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	25.223,00	7.329,00	0,00	USD	127,1300	2.968.799,18	0,46
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	19.658,00	19.658,00	0,00	USD	220,7400	4.017.504,79	0,62
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	135.240,00	135.240,00	0,00	USD	70,4100	8.816.080,36	1,36
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	15.572,00	5.620,00	16.294,00	USD	304,9500	4.396.520,14	0,68
								20.198.904,47	3,12

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	112.691,00	0,00	0,00	USD	100,8800	10.525.199,59	1,63
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	16.046,00	4.061,00	0,00	USD	672,9900	9.997.960,87	1,55
US8636671013	Stryker Corporation	STK	14.968,00	0,00	0,00	USD	372,2500	5.158.631,61	0,80
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	10.109,00	1.506,00	18.128,00	USD	523,7500	4.901.943,11	0,76
								30.583.735,18	4,74

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
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe								
US1729081059	Cintas Corporation	STK	44.621,00	9.929,00	0,00 USD	205,5300	8.490.838,01	1,31
US7595301083	Relx Plc. ADR	STK	142.276,00	142.276,00	0,00 USD	50,4100	6.640.249,20	1,03
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	47.443,00	14.502,00	0,00 USD	195,1900	8.573.649,82	1,33
							23.704.737,03	3,67
Groß- und Einzelhandel								
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	127.925,00	13.511,00	5.255,00 USD	190,2600	22.534.034,35	3,49
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.768,00	227,00	748,00 USD	3.812,7800	6.241.084,20	0,97
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	113.303,00	14.859,00	0,00 CAD	153,8800	11.216.588,81	1,73
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	89.666,00	32.470,00	0,00 USD	121,8000	10.111.395,98	1,56
							50.103.103,34	7,75
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion								
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	24.944,00	7.326,00	23.937,00 USD	145,1200	3.351.424,20	0,52
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	63.965,00	9.697,00	37.091,00 USD	167,4300	9.915.433,71	1,53
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	363.292,00	21.818,00	0,00 USD	108,3800	36.453.649,63	5,64
							49.720.507,54	7,69
Hardware & Ausrüstung								
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	62.433,00	62.433,00	0,00 USD	65,5900	3.791.297,54	0,59
US0378331005	Apple Inc.	STK	200.878,00	18.050,00	0,00 USD	222,1300	41.311.943,47	6,39
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	16.746,00	0,00	0,00 USD	437,8100	6.787.858,77	1,05
							51.891.099,78	8,03
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte								
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	44.285,00	0,00	0,00 USD	170,4200	6.987.362,00	1,08
							6.987.362,00	1,08
Immobilien								
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	17.569,00	0,00	0,00 USD	111,7900	1.818.385,81	0,28
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	74.997,00	12.954,00	0,00 USD	153,2100	10.638.172,73	1,65
							12.456.558,54	1,93
Investitionsgüter								
US00766T1007	Aecom	STK	42.261,00	13.456,00	0,00 USD	92,7300	3.628.240,47	0,56
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	17.981,00	23.555,00	5.574,00 USD	172,1400	2.865.706,27	0,44
IE0088KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	10.731,00	4.154,00	17.598,00 USD	271,8300	2.700.683,02	0,42
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	19.330,00	24.696,00	5.366,00 USD	109,6400	1.962.171,28	0,30
US3696043013	GE Aerospace	STK	42.777,00	7.112,00	8.947,00 USD	200,1500	7.926.873,95	1,23
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	7.384,00	2.441,00	6.196,00 USD	305,2800	2.087.017,42	0,32
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	6.123,00	2.055,00	1.532,00 USD	607,8500	3.445.852,75	0,53
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	13.898,00	1.760,00	0,00 USD	254,1800	3.270.617,20	0,51
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	5.158,00	987,00	718,00 USD	1.383,2900	6.605.878,92	1,02
US88579Y1010	3M Co.	STK	26.248,00	26.248,00	0,00 USD	146,8600	3.568.911,47	0,55
							38.061.952,75	5,88
Lebensmittel, Getränke & Tabak								
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	115.440,00	77.905,00	64.045,00 USD	71,6200	7.654.673,46	1,18
							7.654.673,46	1,18
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel								
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	11.243,00	899,00	0,00 USD	945,7800	9.844.833,39	1,52
US9120081099	US Foods Holding Corporation	STK	44.529,00	44.529,00	0,00 USD	65,4600	2.698.702,29	0,42
US9311421039	Walmart Inc.	STK	137.136,00	32.442,00	0,00 USD	87,7900	11.146.347,04	1,72
							23.689.882,72	3,66
Media & Entertainment								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	49.084,00	0,00	18.388,00 USD	156,2300	7.099.706,80	1,10
US02079K3059	Alphabet Inc. ¹⁾	STK	60.778,00	0,00	17.297,00 USD	154,6400	8.701.703,47	1,35
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	41.392,00	0,00	0,00 USD	576,3600	22.087.485,53	3,42
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	5.316,00	0,00	0,00 USD	932,5300	4.589.694,92	0,71
							42.478.590,72	6,58
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	25.430,00	0,00	13.718,00 USD	209,5200	4.932.963,24	0,76

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
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	12.926,00	0,00	1.773,00 USD	825,9100	9.884.003,94	1,53
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	45.371,00	45.371,00	0,00 USD	165,8400	6.966.324,08	1,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	10.623,00	0,00	0,00 USD	497,6000	4.893.995,74	0,76
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	6.672,00	0,00	0,00 USD	484,8200	2.994.832,92	0,46
							29.672.119,92	4,59

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe

IE0001827041	CRH Plc.	STK	44.243,00	44.243,00	0,00 USD	87,9700	3.603.422,56	0,56
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	15.343,00	15.343,00	0,00 USD	253,5200	3.601.293,73	0,56
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	15.129,00	0,00	0,00 USD	465,6400	6.522.236,42	1,01
US7595091023	Reliance Inc.	STK	13.321,00	0,00	0,00 USD	288,7500	3.561.187,62	0,55
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	12.379,00	0,00	0,00 USD	233,3000	2.673.845,66	0,41
							19.961.985,99	3,09

Software & Dienste

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	15.383,00	0,00	0,00 USD	312,0400	4.444.136,02	0,69
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	115.488,00	0,00	4.817,00 USD	375,3900	40.137.987,52	6,21
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	59.776,00	0,00	0,00 USD	139,8100	7.737.508,16	1,20
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	39.803,00	39.803,00	0,00 USD	170,6400	6.288.291,75	0,97
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	4.149,00	0,00	7.385,00 USD	796,1400	3.058.221,33	0,47
CA2499061083	The Descartes Systems Group Inc.	STK	51.560,00	17.562,00	0,00 CAD	144,8700	4.805.389,35	0,74
							66.471.534,13	10,28

Telekommunikationsdienste

US00206R1023	AT & T Inc.	STK	273.799,00	273.799,00	0,00 USD	28,2800	7.168.813,74	1,11
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	45.671,00	3.906,00	0,00 USD	266,7100	11.277.578,38	1,74
							18.446.392,12	2,85

Transportwesen

CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	34.621,00	0,00	0,00 USD	70,2100	2.250.477,19	0,35
							2.250.477,19	0,35

Verbraucherdienste

US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	1.295,00	1.295,00	0,00 USD	4.606,9100	5.523.514,91	0,85
							5.523.514,91	0,85

Versicherungen

US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	39.059,00	3.572,00	0,00 USD	345,2400	12.484.704,34	1,93
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.	STK	23.506,00	0,00	0,00 USD	123,7300	2.692.711,21	0,42
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	27.278,00	10.949,00	0,00 CAD	294,0100	5.159.550,17	0,80
US7433151039	Progressive Corporation	STK	34.227,00	5.301,00	0,00 USD	283,0100	8.968.228,19	1,39
							29.305.193,91	4,54

Versorgungsbetriebe

US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	38.241,00	0,00	0,00 USD	154,5800	5.472.913,42	0,85
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK	97.144,00	97.144,00	0,00 USD	40,0900	3.605.687,40	0,56

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Russell 2000 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 7	-10.936,49	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 40	-71.750,73	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate				-82.687,22	-0,01

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

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ¹⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	681.508,62				681.508,62	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	78.528,24				50.519,97	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	12.761.377,92				11.814.996,69	1,83
Summe der Bankguthaben						12.547.025,28	1,95
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						12.547.025,28	1,95

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	323.865,52				323.865,52	0,05
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	171.025,78				171.025,78	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	427.665,53				427.665,53	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände						922.556,83	0,15

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-676.164,04				-676.164,04	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-660.176,04				-660.176,04	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-140.866,90				-140.866,90	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-1.477.206,98	-0,22
Fondsvermögen						646.581.901,78	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniNordamerika

Anteilwert	EUR	655,87
Umlaufende Anteile	STK	985.834,807

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

1) 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)

Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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					
Banken					
US9576381092	Western Alliance BanCorporation	STK		83.972,00	83.972,00
Diversifizierte Finanzdienste					
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc.	STK		78.368,00	78.368,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		24.113,00	24.113,00
Energie					
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	14.328,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK		0,00	77.409,00
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste					
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK		0,00	5.352,00
IE0005711209	Icon Plc.	STK		0,00	10.141,00
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		0,00	5.083,00
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe					
US1248051021	CBIZ Inc.	STK		0,00	37.213,00
CA8849038085	Thomson Reuters Corporation	STK		0,00	16.961,00
Groß- und Einzelhandel					
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		0,00	10.243,00
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion					
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		0,00	23.716,00
Hardware & Ausrüstung					
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		57.799,00	57.799,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		0,00	11.340,00
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK		10.774,00	10.774,00
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte					
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK		12.979,00	30.263,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		13.476,00	55.288,00
Immobilien					
US03027X1000	American Tower Corporation	STK		0,00	16.799,00
Investitionsgüter					
US4228061093	HEICO Corporation	STK		4.035,00	22.590,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		13.562,00	13.562,00
US9713781048	WillScot Holdings Corporation	STK		94.399,00	94.399,00
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften					
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	19.596,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	57.028,00
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe					
US1508701034	Celanese Corporation	STK		0,00	13.322,00
US26969P1084	Eagle Materials Inc.	STK		9.790,00	9.790,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	45.533,00
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		0,00	17.710,00
Software & Dienste					
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		0,00	25.940,00
US8716071076	Synopsys Inc.	STK		0,00	5.653,00

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

Verbraucherdienste

US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		126.678,00	126.678,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------------	------------

Versicherungen

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK		0,00	60.357,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	-----------

Versorgungsbetriebe

US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		0,00	119.330,00
US8168511090	Sempra	STK		43.259,00	43.259,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	85.070
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	56.085
Basiswert(e) S&P Regional Banks Select Industry Index	USD	1.891

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
E.L.F. Beauty Inc.	USD	4.066

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	655,87
Umlaufende Anteile	STK	985.834,807

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	197,31	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
	98,63	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	98,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
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			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten aussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

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

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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 Vorgehungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

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 Vorgehungen 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

