



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniThemen Aktien

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniThemen Aktien	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von 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 fondsasierte 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.

Beste 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniThemen Aktien

UniThemen Aktien A
WKN A3D04L
ISIN LU2486848448

UniThemen Aktien -net- A
WKN A3D04K
ISIN LU2486848521

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniThemen Aktien A	-1,62	0,75	32,54 ²⁾	-
UniThemen Aktien -net- A	-1,79	0,20	31,10 ²⁾	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	46,62 %
Deutschland	7,10 %
Großbritannien	5,96 %
Frankreich	4,04 %
Irland	4,03 %
Luxemburg	3,50 %
Japan	3,10 %
Kanada	2,43 %
Cayman-Inseln	2,14 %
Italien	2,12 %
Schweiz	1,68 %
Spanien	1,37 %
Indien	1,23 %
Niederlande	1,21 %
Taiwan	1,17 %
Curacao	0,58 %
China	0,50 %
Österreich	0,44 %
Australien	0,30 %
Hongkong	0,29 %
Wertpapiervermögen	89,81 %
Terminkontrakte	0,11 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,11 %
Bankguthaben	9,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,52 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	9,47 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,15 %
Software & Dienste	6,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,36 %
Investmentfondsanteile	5,31 %
Investitionsgüter	5,18 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,98 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,85 %
Media & Entertainment	4,74 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,32 %
Groß- und Einzelhandel	4,04 %
Hardware & Ausrüstung	3,91 %
Versicherungen	3,15 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,99 %
Energie	2,54 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,98 %
Verbraucherdienste	1,94 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,72 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,70 %
Immobilien	1,45 %
Telekommunikationsdienste	1,45 %
Transportwesen	1,39 %
Automobile & Komponenten	1,03 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,70 %

Wertpapiervermögen	89,81 %
Terminkontrakte	0,11 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,11 %
Bankguthaben	9,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,52 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniThemen Aktien

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 31.815.872,90)	35.276.595,04
Bankguthaben	3.796.893,40
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	41.728,84
Zinsforderungen	16.413,85
Dividendenforderungen	50.801,04
Forderungen aus Anteilverkäufen	50.489,62
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	931.287,26
	40.164.209,05
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-71.480,98
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-15.802,51
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-41.628,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-707.603,10
Sonstige Passiva	-57.420,14
	-893.935,24
Fondsvermögen	39.270.273,81

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniThemen Aktien A

Anteiliges Fondsvermögen	24.563.387,46 EUR
Umlaufende Anteile	190.923,349
Anteilwert	128,66 EUR

UniThemen Aktien -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	14.706.886,35 EUR
Umlaufende Anteile	115.572,055
Anteilwert	127,25 EUR

UniThemen Aktien

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd.	AUD	1.007	199,7900	116.099,33	0,30
					116.099,33	0,30
Cayman-Inseln						
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	15.363	128,0000	234.010,92	0,60
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	20.155	85,4000	204.828,70	0,52
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.760	497,0000	399.809,60	1,02
					838.649,22	2,14
China						
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	4.197	392,8000	196.182,64	0,50
					196.182,64	0,50
Curacao						
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	5.926	41,8000	229.336,91	0,58
					229.336,91	0,58
Deutschland						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.432	216,7000	310.314,40	0,79
DE0008404005	Allianz SE	EUR	2.000	352,1000	704.200,00	1,79
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	724	272,1000	197.000,40	0,50
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	7.581	34,2200	259.421,82	0,66
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	724	582,4000	421.657,60	1,07
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	450	1.319,0000	593.550,00	1,51
DE0007164600	SAP SE	EUR	640	244,4000	156.416,00	0,40
					2.642.560,22	6,72
Frankreich						
FR000125338	Cappemini SE	EUR	2.096	138,0500	289.352,80	0,74
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.310	265,4000	347.674,00	0,89
FR000130809	Société Générale S.A.	EUR	5.726	41,3900	236.999,14	0,60
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	7.294	59,6600	435.160,04	1,11
FR000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	8.697	31,7500	276.129,75	0,70
					1.585.315,73	4,04
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	USD	2.008	106,7900	198.531,91	0,51
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	3.358	112,5400	451.720,44	1,15
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	2.694	25,5300	82.211,12	0,21
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	79.535	3,9130	372.006,29	0,95
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	88.899	4,5180	480.092,85	1,22
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	9.852	33,9300	334.278,36	0,85
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	7.656	46,1000	421.876,17	1,07
					2.340.717,14	5,96
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	16.125	58,6000	112.446,90	0,29
					112.446,90	0,29
Indien						
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	16.545	31,5200	482.824,18	1,23
					482.824,18	1,23
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	6.238	87,9700	508.061,16	1,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment Plc.	USD	963	221,5500	197.530,46	0,50
IE00059YS762	Linde Plc.	EUR	736	429,6000	316.185,60	0,81
					1.021.777,22	2,60
Italien						
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A.	EUR	25.868	18,6100	481.403,48	1,23
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	6.776	51,5300	349.167,28	0,89
					830.570,76	2,12
Japan						
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	914	58.480,0000	330.971,18	0,84
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	41.231	1.287,0000	328.578,42	0,84
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.681	4.236,0000	253.929,28	0,65
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc.	JPY	13.124	3.720,0000	302.305,31	0,77
					1.215.784,19	3,10
Kanada						
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	8.395	100,9900	545.426,56	1,39
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	CAD	2.269	280,4900	409.438,89	1,04
					954.865,45	2,43
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	654	606,0000	396.324,00	1,01
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	3.973	20,0000	79.460,00	0,20
					475.784,00	1,21
Österreich						
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	2.622	66,1000	173.314,20	0,44
					173.314,20	0,44
Schweiz						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	CHF	1.644	152,9500	263.160,44	0,67
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	2.867	91,3600	261.929,12	0,67
					525.089,56	1,34
Spanien						
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	37.003	6,1960	229.270,59	0,58
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	9.500	32,8300	311.885,00	0,79
					541.155,59	1,37
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	2.995	166,0000	460.299,97	1,17
					460.299,97	1,17
Vereinigte Staaten von Amerika						
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	5.813	156,2300	840.815,66	2,14
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	6.229	190,2600	1.097.240,57	2,79
US0258161092	American Express Co.	USD	982	269,0500	244.613,55	0,62
US0378331005	Apple Inc.	USD	5.855	222,1300	1.204.121,05	3,07
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	10.318	41,7300	398.639,14	1,02
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	4.927	100,8800	460.175,69	1,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.458	60,9900	477.597,83	1,22
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	2.418	167,4300	374.822,46	0,95
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	4.949	78,2800	358.677,64	0,91
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	1.256	99,2100	115.366,87	0,29
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.727	253,5200	405.359,73	1,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	3.902	72,4800	261.843,31	0,67
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	611	825,9100	467.207,68	1,19
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	2.692	109,6400	273.262,55	0,70
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	1.405	305,2800	397.109,90	1,01
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	1.644	172,5000	262.559,02	0,67
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	2.884	77,6100	207.228,26	0,53
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	623	495,2700	285.670,97	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.755	245,3000	398.575,59	1,01
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.161	576,3600	619.529,64	1,58
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.692	375,3900	1.283.158,86	3,27
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	12.968	108,3800	1.301.242,33	3,31
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	708	607,8500	398.442,55	1,01
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	2.784	158,7300	409.132,78	1,04
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	1.899	111,7900	196.545,88	0,50
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	850	254,1800	200.030,55	0,51
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	1.159	242,1600	259.849,50	0,66
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	1.351	268,3600	335.667,40	0,85
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	490	796,1400	361.178,22	0,92
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	867	259,1600	208.028,63	0,53
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	11.544	71,6200	765.467,35	1,95
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.618	170,4200	255.290,77	0,65
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	585	497,6000	269.508,38	0,69
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	2.277	121,8000	256.771,22	0,65
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	886	523,7500	429.629,20	1,09
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	1.014	484,8200	455.149,97	1,16
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.551	350,4600	503.252,90	1,28
US9311421039	Walmart Inc.	USD	4.786	87,7900	389.003,74	0,99
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	7.717	71,7900	512.918,65	1,31
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	2.628	153,2100	372.776,48	0,95

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genusscheine

Investmentfondsanteile ²⁾

Deutschland

DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	EUR	1.450	103,0600	149.437,00	0,38
						149.437,00

Irland

IE00BKBF6H24	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	68.350	8,1996	560.442,66	1,43
						560.442,66

Luxemburg

LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select	EUR	1.291	98,2100	126.789,11	0,32
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	EUR	5.697	109,8100	625.587,57	1,59
LU0262776809	UniOpti4	EUR	6.321	98,6200	623.377,02	1,59

Investmentfondsanteile

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Schweiz

CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions Total Return Zert. v.21 (2199)	EUR	164	821,5000	134.726,00	0,34
--------------	---	-----	-----	----------	------------	------

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Wertpapiervermögen

						134.726,00	0,34
						134.726,00	0,34
						134.726,00	0,34
						35.276.595,04	89,81

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
JPY					
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2025	1		-5.139,43	-0,01
				-5.139,43	-0,01
USD					
	FTSE China A 50 Index Future April 2025	32		-7.090,08	-0,02
	IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2025	6		23.358,95	0,06
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2025	3		-37.186,37	-0,09
				-20.917,50	-0,05
				-26.056,93	-0,06
Short-Positionen					
AUD					
	EUR/AUD Future Juni 2025	-2		317,39	0,00
				317,39	0,00
EUR					
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025	-21		36.640,79	0,09
				36.640,79	0,09
JPY					
	EUR/JPY Future Juni 2025	-6		1.991,37	0,01
				1.991,37	0,01
USD					
	EUR/USD Future Juni 2025	-29		28.836,22	0,07
				28.836,22	0,07
Short-Positionen					
Terminkontrakte					
				67.785,77	0,17
				41.728,84	0,11
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	Total Return SWAP Strategie BNP EU Defense & Infrastruktur/euroSTR Euro Short-Term Rate 24.03.26	646.948		-30.951,44	-0,08
	Total Return SWAP Strategie BofA Equity Relative Volatility/Strategie BofA Equity Relative Volatility 06.02.26	3.102.015		-10.677,07	-0,03
				-41.628,51	-0,11
Sonstige Finanzinstrumente					
Bankguthaben - Kontokorrent					
				3.796.893,40	9,67
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					
				196.685,04	0,52
Fondsvermögen in EUR					
				39.270.273,81	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniThemen Aktien

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Brasilianischer Real	BRL	1	6,1856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4514
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (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 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

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

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

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

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 Anteilhaber 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 UniThemen Aktien folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,85 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:

1,83 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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 UniThemen Aktien

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-41.628,51
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,11 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-10.677,07
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-30.951,44
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte 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	-41.628,51
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	65.614,67
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	90,76 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	6.677,39
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	6.677,39
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	9,24 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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	UniGarantTop: Europa III (2025)
Commodities-Invest	UniGlobal Dividende
FairWorldFonds	UniGlobal II
Global Credit Sustainable	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	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
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta EmergingMarkets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Renten	UniRentEuro Mix 2028
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
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