Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniStrategie: Offensiv

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von 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.

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Europa	40.238.144,95	15,41
Global	33.352.895,11	12,77
Asien	5.716.765,89	2,19
Indexfonds		
Global	119.458.491,14	45,74
Asien	6.968.732,48	2,67
Emerging Markets	4.754.068,08	1,82
Rentenfonds		
Europa	26.684.139,96	10,22
Mischfonds		
Global	9.969.711,50	3,82
Summe	**247.142.949,11**	**94,63**
2. Derivate	**-719.913,00**	**-0,28**
3. Bankguthaben	**14.467.643,92**	**5,54**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.175.597,35**	**0,45**
Summe	**262.066.277,38**	**100,34**
II. Verbindlichkeiten	**-910.398,40**	**-0,35**
III. Fondsvermögen	**261.155.878,98**	**100,00**

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

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

	UniStrategie: Offensiv
Auflegungsdatum	02.10.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.361.628,419
Anteilwert (in Fondswährung)	77,69
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	28.573,00	0,00	0,00	EUR	519,0600	14.831.101,38	5,68
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	131.508,00	0,00	0,00	EUR	101,6500	13.367.788,20	5,12
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain (1,55 %)	ANT	10.390,00	0,00	8.891,00	EUR	103,0600	1.070.793,40	0,41
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								**29.269.682,98**	**11,21**
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0249045476	UniCommodities (1,20 %)	ANT	50.597,00	0,00	0,00	EUR	57,6200	2.915.399,14	1,12
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	24.047,00	14.937,00	0,00	EUR	228,7300	5.500.270,31	2,11
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	43.713,00	0,00	0,00	EUR	132,2300	5.780.169,99	2,21
LU0103244595	UniMarktführer A (1,20 %) [2]	ANT	15.772,00	0,00	0,00	EUR	91,1800	1.438.090,96	0,55
LU0201780276	UniReserve: EURO M (0,15 %) [2] [3]	ANT	1.359,00	0,00	0,00	EUR	9.798,6400	13.316.351,76	5,10
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) [2]	ANT	54.600,00	0,00	0,00	EUR	46,4500	2.536.170,00	0,97
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**31.486.452,16**	**12,06**
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	11.898,00	0,00	8.667,00	EUR	147,8320	1.758.905,14	0,67
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund (1,00 %)	ANT	138.097,00	0,00	7.795,00	EUR	39,7196	5.485.157,60	2,10
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) [2]	ANT	3.201,00	0,00	0,00	EUR	1.076,9600	3.447.348,96	1,32
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	54.725,00	0,00	12.157,00	EUR	69,3400	3.794.631,50	1,45
IE0004HHNTO4	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounders (0,45 %)	ANT	366.249,00	118.803,00	6.238,00	EUR	11,1900	4.098.326,31	1,57
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) [2]	ANT	2.187,00	869,00	0,00	EUR	2.296,8600	5.023.232,82	1,92
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	114.235,00	0,00	0,00	EUR	21,7900	2.489.180,65	0,95
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	13.623,00	0,00	0,00	USD	1.097,8300	13.846.623,54	5,30
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)	ANT	206.292,00	0,00	0,00	EUR	97,1780	20.047.043,98	7,68
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	18.872,00	0,00	0,00	USD	589,9500	10.307.875,57	3,95
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	331.552,00	50.180,00	0,00	USD	87,0000	26.705.882,79	10,23
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,75 %)	ANT	119.341,00	0,00	0,00	EUR	39,8360	4.754.068,08	1,82
IE00BZCQB185	iShares MSCI India UCITS ETF (0,65 %)	ANT	148.054,00	0,00	0,00	USD	9,0820	1.244.909,20	0,48
IE00BYVQ5433	Man Funds PLC - Man Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	9.098,00	0,00	4.980,00	EUR	185,3000	1.685.859,40	0,65
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)	ANT	33.222,00	0,00	0,00	EUR	218,7100	7.265.983,62	2,78
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	218.756,00	52.495,00	13.162,00	EUR	17,7541	3.883.815,90	1,49
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return (1,00 %)	ANT	7.645,00	0,00	0,00	USD	402,0770	2.845.920,44	1,09
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	9.144,00	0,00	4.382,00	EUR	227,5900	2.081.082,96	0,80
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)	ANT	22.073,00	0,00	0,00	JPY	21.004,4751	2.870.845,45	1,10
LU2361251064	UI I-Montrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)	ANT	12.043,00	0,00	11.451,00	EUR	128,5700	1.548.368,51	0,59
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	229.670,00	0,00	0,00	USD	105,0450	22.336.529,16	8,55

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

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
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %) [3)]	ANT	136.270,00	0,00	27.144,00	EUR	50,8319	6.926.863,01	2,65
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)	ANT	249.785,00	0,00	0,00	EUR	22,9150	5.723.823,28	2,19
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (0,15 %)	ANT	30.522,00	61.247,00	30.725,00	USD	94,0100	2.656.581,08	1,02
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (0,09 %)	ANT	2.092.168,00	0,00	0,00	USD	12,1620	23.557.955,02	9,02
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								**186.386.813,97**	**71,37**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**247.142.949,11**	**94,64**
Summe Wertpapiervermögen								**247.142.949,11**	**94,64**

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2025	EUX	AUD	Anzahl -37					8.839,52	0,00
EUR/CAD Future Juni 2025	CME	CAD	Anzahl -46					56.597,40	0,02
EUR/GBP Future Juni 2025	EUX	GBP	Anzahl 10					-10.219,94	0,00
EUR/USD Future Juni 2025	EUX	USD	Anzahl -452					421.071,20	0,16
Summe der Devisen-Derivate								**476.288,18**	**0,18**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Juni 2025	SFE	AUD	Anzahl 30					-8.223,21	0,00
DAX Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 26					-109.896,48	-0,04
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl -120					210.409,60	0,08
FTSE 100 Index Future Juni 2025	LIF	GBP	Anzahl -15					11.475,02	0,00
Hang Seng Index Future April 2025	HKG	HKD	Anzahl 51					-197.042,48	-0,08
MDAX Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 181					-380.100,00	-0,15
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 118					-193.097,86	-0,07
MSCI World Net Index Future Juni 2025	EUX	USD	Anzahl 61					-169.682,90	-0,06
Nasdaq 100 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 14					-124.710,18	-0,05
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 167					-299.559,27	-0,11
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2025	MON	CAD	Anzahl 28					79.242,78	0,03
STOXX 600 Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl -289					203.600,70	0,08

Optionsrechte
Optionsrechte auf Aktienindices

Call on DAX Index April 2025/24.000,00	EUX		Anzahl 90			EUR	12,1000	5.445,00	0,00
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2025/5.650,00	EUX		Anzahl 50			EUR	1,9000	950,00	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate								**-971.189,28**	**-0,37**

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2025	CBT	USD	1.300.000					5.058,49	0,00
MON 10YR Kanada Future Juni 2025	MON	CAD	-1.900.000					-2.711,35	0,00

Optionsrechte

Put on CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future September 2025/95,6250	CME	USD	Anzahl -238			EUR	0,0100	-5.508,75	0,00
Put on CME Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Future September 2025/95,8125	CME	USD	Anzahl 119			EUR	0,0450	12.394,69	0,00
Summe der Zins-Derivate								**9.233,08**	**0,00**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 07.03.2035	OTC [1)]	EUR	7.089.576,00					-45.614,05	-0,02
SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 07.03.2045	OTC [1)]	EUR	4.329.600,00					53.343,52	0,02
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 14.03.2030	OTC [1)]	EUR	4.700.832,00					43.660,38	0,02

UniStrategie: Offensiv

WKN 531444
ISIN DE0005314447

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
	SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 14.03.2055	OTC [1]	EUR	1.077.792,00				-17.623,44	-0,01
	Summe Zinsswaps							**33.766,41**	**0,01**
	Total Return Swaps								
	Total Return SWAP LiFE NA Quality MN/LiFE NA Quality MN 17.03.26	OTC [1]	USD	9.947.970,00				-106.802,02	-0,04
	Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/ Strategie BNP European Govies L/S 24.02.26	OTC [1]	EUR	7.320.000,00				-95,16	0,00
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 15.05.25	OTC [1]	USD	348.476,80				-176.295,53	-0,07
	Summe Total Return Swaps							**-283.192,71**	**-0,11**
	Swaption								
	Call on Swaption SLLUH7DJ Juni 2025/2,55	OTC [1]	EUR	3.700.000,00				58.471,10	0,02
	Call on Swaption SLLUH7DK Juni 2025/2,7	OTC [1]	EUR	-5.550.000,00				-50.949,00	-0,02
	Call on Swaption SLOMI05P Juni 2025/C3,715	OTC [1]	USD	10.900.000,00				29.598,83	0,01
	Call on Swaption SLOMI05Q Juni 2025/3,95	OTC [1]	USD	-21.800.000,00				-25.875,01	-0,01
	Call on Swaption SL4I3DFM August 2025/2,00	OTC [1]	EUR	17.300.000,00				25.379,10	0,01
	Call on Swaption SL4I3DFN August 2025/2,20	OTC [1]	EUR	-17.300.000,00				-11.746,70	0,00
	Call on Swaption SL4I3DFO August 2025/2,25	OTC [1]	EUR	-17.300.000,00				-9.515,00	0,00
	Put on Swaption SLAPGVGQ Januar 2026/3,9225	OTC [1]	USD	23.800.000,00				131.328,58	0,05
	Put on Swaption SLAPGVGR Januar 2026/3,5225	OTC [1]	USD	-23.800.000,00				-85.583,93	-0,03
	Put on Swaption SLAPGVGS Januar 2026/3,1225	OTC [1]	USD	-23.800.000,00				-55.087,49	-0,02
	Put on Swaption SLMQHSXL Juli 2025/2,4	OTC [1]	EUR	5.600.000,00				46.821,60	0,02
	Put on Swaption SLMQHSXM Juli 2025/2,2	OTC [1]	EUR	-5.600.000,00				-24.774,40	-0,01
	Put on Swaption SLMQHSXN Juli 2025/2	OTC [1]	EUR	-5.600.000,00				-12.045,60	0,00
	Put on Swaption SLNCK8VP August 2025/3,67	OTC [1]	USD	9.900.000,00				56.250,62	0,02
	Put on Swaption SLNCK8VQ August 2025/3,7225	OTC [1]	USD	-4.200.000,00				-57.091,38	-0,02
	Summe Swaption							**15.181,32**	**0,02**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben [3]

	EUR-Bankguthaben bei:							
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	3.936.929,74			3.936.929,74	1,51
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	241.226,07			241.226,07	0,09
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	1.128.612,71			651.285,54	0,25
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	1.909.431,81			1.228.404,41	0,47
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	63.656,42			66.621,06	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	4.870,60			620,64	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	89.353,67			106.805,73	0,04
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	22.032.480,84			2.621.884,36	1,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	303.417.688,40			1.878.786,85	0,72
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	45.279,85			23.752,74	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	4.008.604,06			3.711.326,78	1,42
	Summe der Bankguthaben						**14.467.643,92**	**5,54**
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**14.467.643,92**	**5,54**

Sonstige Vermögensgegenstände

	Forderungen WP-Geschäfte		EUR	459.016,47			459.016,47	0,18
	Forderungen aus Margin Konten		EUR	640.219,12			640.219,12	0,25
	Dividendenansprüche		EUR	68.178,03			68.178,03	0,03
	Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	8.183,73			8.183,73	0,00
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						**1.175.597,35**	**0,46**

Sonstige Verbindlichkeiten

	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-447.629,75			-447.629,75	-0,17
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-326.945,72			-326.945,72	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-78.914,15			-78.914,15	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-56.908,78			-56.908,78	-0,02
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						**-910.398,40**	**-0,35**
	Fondsvermögen						**261.155.878,98**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	77,69
Umlaufende Anteile	STK	3.361.628,419

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

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) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
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)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,847700 = 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)
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	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures 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					
Zertifikate					
Vereinigte Staaten von Amerika					
CH0363893824	UBS AG/Bloomberg Industrial Metals TR Index Zert. v.17(2199)	STK		4.008,00	4.008,00
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
IE00BKTZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT		0,00	9.968,00
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT		0,00	68.790,00
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF (0,35 %)	ANT		0,00	125.834,00

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

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	829

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	6.140
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	8.567
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	51.766

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	6.206
Basiswert(e) DAX Index	EUR	2.947
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	57.598
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	261.925
Basiswert(e) MDAX Index	EUR	5.291
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	6.594
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	7.345
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	6.186
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	10.955

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	14.844
Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	5.710
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	1.250
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	12.415

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australia Bank Bill 3 Monate	AUD	137.686
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.673
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	27.933
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.466
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	8.138

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australia Bank Bill 3 Monate	AUD	137.633
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	27.901
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.140
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	3.127
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	38.240

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NOK / SEK	SEK	42.405
SEK / NOK	NOK	88.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	968

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Optionsrechte auf Zins-Derivate				
	Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	74		
	Gekaufte Verkaufoptionen (Put)				
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	26		
	Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	40		
	Verkaufte Verkaufoptionen (Put)				
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	33		
	Swaps				
	Zinsswaps				
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9457%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3960%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, 2.5603%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.6945%/ EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	139.444		
	Total Return Swaps				
	Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 21.01.26	USD	12.162		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	**EUR**	**77,69**
Umlaufende Anteile	**STK**	**3.361.628,419**

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.	-283.192,71
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,11 %
Zehn größte Gegenparteien 1)			
1. Name	n.a.	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-95,16
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Frankreich
2. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-106.802,02
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
3. Name	n.a.	n.a.	UBS AG [London Branch]
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-176.295,53
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	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.	-176.295,53
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-106.897,18
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten 2)	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	657.510,04
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	14,43
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	14,43
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	n.a.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
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

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.
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 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