



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 31. März 2026**

### **UniESG Aktien Deutschland**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Management GmbH\*  
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

\* siehe Angaben im Tätigkeitsbericht

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                              | Seite |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                                      | 3     |
| Jahresbericht des UniESG Aktien Deutschland<br>zum 31.3.2026                 | 6     |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger                                 | 46    |
| Vorteile Wiederanlage                                                        | 47    |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 48    |

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 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. Rund 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 6.800 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. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir ebenfalls 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 erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

### Freundliches Jahr, vor allem für Schwellenländer-Anleihen

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt drehte sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre. In der Folge kam es zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung über die Sommermonate für anhaltende Unruhe am Markt, insbesondere nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli.

Im Herbst waren US-Staatsanleihen zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurzzeitig unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung im September und Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Der Jahresauftakt 2026 verlief zunächst recht freundlich.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, sodass die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im Juni noch einmal senkte, dann aber nicht mehr tätig wurde.

Nach und nach kam gerade für langlaufende Papiere leichter Gegenwind auf. Mit einer Einigung im Zollstreit mit den USA sank die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur stand eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die über das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führten.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich.

Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch war. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen und Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Einerseits weil Produktionsstätten zerstört, andererseits weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden.

Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit stieg unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht an. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 3,3 Prozent. Euro-Staatsanleihen schnitten etwas schlechter ab und legten, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, nur 1,2 Prozent zu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verblieb im Berichtszeitraum ein Plus von 1,9 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für deutlichen Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 10,4 Prozent.

## Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtsjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-) politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern.

Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich wiederholt Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums aufkamen. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbank-Zielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni die Leitzinsen weiter um jeweils 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli 2025 eine Pause ein, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Anfang April 2025 verkündete US-Präsident Trump am so genannten „Liberation Day“ die Einführung hoher reziproker Zölle auf sämtliche Importe aus dem Ausland. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Trump einige Tage später, die Zölle wieder auszusetzen. Darauf folgte eine überraschend starke Erholung. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis Oktober an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal 2025 verlief freundlich. Ende Juli schlossen die USA Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed.

Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Im Oktober setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer.

Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und -Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG-Gas angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 17,9 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts einen großen Teil der Kursgewinne aus den Vormonaten zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index legte insgesamt um 17,4 Prozent zu, beim industriellastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 11,7 Prozent zu Buche.

Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 25,4 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 8,7 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 2,3 Prozent zu. Hier wurde allein im März 2026 der Großteil der vorherigen Kurszuwächse durch den Iran-Krieg zunichte gemacht. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 45,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 30,6 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Bei den genannten Aktienindizes wurde die Net-Return-Variante verwendet. 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.

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniESG Aktien Deutschland besteht aus drei Anteilklassen und ist ein Aktienfonds. Mit Wirkung zum 21. Mai 2025 muss der Fonds zu mindestens 80 Prozent des Fondsvermögens aus Aktien von Emittenten mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland bestehen, die ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen. Für den Erwerb dieser Aktien werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und beachten die Geschäftspraktiken der Emittenten. Die Gesellschaft darf bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Die maximal zu erwartende Höchstabweichung von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs dieses Fonds beträgt 3 Prozent. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hat Leitlinien zu Fondsamen veröffentlicht, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Um diesen Vorgaben gerecht zu werden, wurde § 2 der BAB für den Fonds zum 21. Mai 2025 angepasst. Gleichzeitig wurden auch die darin beschriebenen Investmentprozesse zum Erwerb von Vermögensgegenständen, deren Emittenten ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen, überarbeitet. In § 2 der BAB wurde zudem die Höhe des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen im Sinne des Artikels 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) festgelegt. Die Mindestquote nachhaltiger Investitionen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) wurde zum 21. Mai 2025 auf 15 Prozent des Fondsvermögens angepasst. Darüber hinaus wurde der Name des Fonds geändert und anstelle des Begriffs „Nachhaltig“ der Begriff „ESG“ verwendet. Durch Eintragung in das Handelsregister am 30. April 2026 erfolgte eine Verschmelzung zur Aufnahme der Union Investment Institutional GmbH auf die Union Investment Privatfonds GmbH

(UIP) sowie zeitgleich eine Umfirmierung der UIP auf die Firmenbezeichnung Union Investment Management GmbH.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniESG Aktien Deutschland investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt nahezu vollständig in den Euroländern. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Finanzwesen mit zuletzt 28 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie mit 22 Prozent und in der IT-Branche sowie in der Konsumgüterbranche mit jeweils 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniESG Aktien Deutschland bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition des Fonds haben könnten. Nachhaltigkeitsrisiken sind Bestandteil der bereits bekannten Risikoarten wie beispielsweise Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko und können die Wesentlichkeit dieser Risiken beeinflussen. Die politischen Risiken an den Kapitalmärkten sind gestiegen. Im Fokus stehen hier insbesondere die globale Handels- und Zollpolitik sowie eine Verknappung des globalen Öl- und Gasangebots.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von deutschen Finanzaktien. Die größten Verluste wurden aus deutschen Gesundheitsaktien sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniESG Aktien Deutschland erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,35 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniESG Aktien Deutschland I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,86 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniESG Aktien Deutschland -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 2,94 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

## Vermögensübersicht

|                                                   | Kurswert in<br>EUR      | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                    |                         |                                                 |
| <b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>        |                         |                                                 |
| Investitionsgüter                                 | 209.758.475,00          | 18,41                                           |
| Versicherungen                                    | 168.903.801,60          | 14,82                                           |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion      | 83.621.000,00           | 7,34                                            |
| Diversifizierte Finanzdienste                     | 82.364.550,00           | 7,23                                            |
| Automobile & Komponenten                          | 82.207.642,63           | 7,21                                            |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                     | 80.997.938,69           | 7,11                                            |
| Software & Dienste                                | 60.644.400,00           | 5,32                                            |
| Banken                                            | 58.876.450,00           | 5,17                                            |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 55.156.160,11           | 4,84                                            |
| Telekommunikationsdienste                         | 51.014.980,35           | 4,48                                            |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste           | 44.763.200,00           | 3,93                                            |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                       | 38.945.250,00           | 3,42                                            |
| Transportwesen                                    | 30.948.350,00           | 2,72                                            |
| Versorgungsbetriebe                               | 20.856.000,00           | 1,83                                            |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte           | 12.780.700,00           | 1,12                                            |
| Media & Entertainment                             | 8.441.850,00            | 0,74                                            |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                    | 6.213.600,00            | 0,55                                            |
| Real Estate Management & Development (New)        | 6.144.600,00            | 0,54                                            |
| Groß- und Einzelhandel                            | 2.055.000,00            | 0,18                                            |
| <b>Summe</b>                                      | <b>1.104.693.948,38</b> | <b>96,96</b>                                    |
| <b>2. Derivate</b>                                | <b>2.173.117,12</b>     | <b>0,19</b>                                     |
| <b>3. Bankguthaben</b>                            | <b>33.652.942,20</b>    | <b>2,95</b>                                     |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>           | <b>1.115.510,64</b>     | <b>0,10</b>                                     |
| <b>Summe</b>                                      | <b>1.141.635.518,34</b> | <b>100,20</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                      | <b>-2.036.523,24</b>    | <b>-0,20</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                         | <b>1.139.598.995,10</b> | <b>100,00</b>                                   |

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

# UniESG Aktien Deutschland

## Sondervermögen

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

### Entwicklung des Sondervermögens

|                                                                  | EUR             | EUR                     |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                 | <b>1.138.254.335,52</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                 | -23.136.698,69          |
| 2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)                                  |                 | -16.226.303,36          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen                      | 139.961.300,87  |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -156.187.604,23 |                         |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                 | 657.422,12              |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                 | 40.050.239,51           |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 21.678.401,09   |                         |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | -7.104.781,25   |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                 | <b>1.139.598.995,10</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

|                                                             | EUR                  |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                           |                      |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                       | 26.633.983,04        |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)  | 2.360.519,04         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                  | 474.067,34           |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 94.309,77            |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                    | -3.487.537,96        |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                        | -2.278,62            |
| 7. Sonstige Erträge                                         | 802.369,84           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>26.875.432,45</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                     |                      |
| 1. Verwaltungsvergütung                                     | 13.837.289,87        |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                    | 3.021.682,82         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>16.858.972,69</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                        | <b>10.016.459,76</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                            |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                      | 107.056.772,68       |
| 2. Realisierte Verluste                                     | -91.596.612,77       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>15.460.159,91</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>         | <b>25.476.619,67</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne          | 21.678.401,09        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste         | -7.104.781,25        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  | <b>14.573.619,84</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>40.050.239,51</b> |

# UniESG Aktien Deutschland

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

## Entwicklung des Sondervermögens

|                                                                  | EUR            | EUR                     |
|------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>1.016.040.410,91</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -21.381.630,48          |
| 2. Mittelzufluss (netto)                                         |                | -3.182.477,16           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 57.284.908,88  |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | -60.467.386,04 |                         |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | 196.305,16              |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 34.647.074,21           |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 18.588.709,87  |                         |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | -6.559.878,85  |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>1.026.319.682,64</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

|                                                             | EUR                  |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                           |                      |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                       | 24.000.657,24        |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)  | 2.127.894,94         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                  | 427.063,22           |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 84.962,02            |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                    | -3.142.737,47        |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                        | -2.052,14            |
| 7. Sonstige Erträge                                         | 722.747,09           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>24.218.534,90</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                     |                      |
| 1. Verwaltungsvergütung                                     | 12.799.643,67        |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                    | 2.706.116,54         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>15.505.760,21</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                        | <b>8.712.774,69</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                            |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                      | 96.427.319,51        |
| 2. Realisierte Verluste                                     | -82.521.851,01       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>13.905.468,50</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>         | <b>22.618.243,19</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne          | 18.588.709,87        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste         | -6.559.878,85        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  | <b>12.028.831,02</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>34.647.074,21</b> |

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

|                                                 | EUR<br>insgesamt    | EUR<br>je Anteil |
|-------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |                  |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 151.942.216,97      | 41,95            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 22.618.243,19       | 6,24             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |                  |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 11.933.391,22       | 3,29             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 153.934.308,02      | 42,50            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>8.692.760,92</b> | <b>2,40</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 8.692.760,92        | 2,40             |
| a) Barausschüttung                              | 8.692.760,92        | 2,40             |

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| 31.03.2023 | 884.718.404,68                                         | 226,25            |
| 31.03.2024 | 944.231.125,01                                         | 248,46            |
| 31.03.2025 | 1.016.040.410,91                                       | 279,68            |
| 31.03.2026 | 1.026.319.682,64                                       | 283,36            |

# UniESG Aktien Deutschland

## UniESG Aktien Deutschland I

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

### Entwicklung des Sondervermögens

|                                                                  | EUR            | EUR                   |
|------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>107.077.191,30</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -1.415.240,83         |
| 2. Mittelzufluss (netto)                                         |                | -22.462.968,43        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 70.207.810,51  |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | -92.670.778,94 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | 441.589,35            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 5.290.843,76          |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 3.166.901,23   |                       |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | -298.474,09    |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>88.931.415,15</b>  |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

|                                                             | EUR                 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                           |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                       | 2.062.207,51        |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)  | 181.967,09          |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                  | 36.853,57           |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 7.327,98            |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                    | -270.019,92         |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                        | -177,80             |
| 7. Sonstige Erträge                                         | 62.440,17           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>2.080.598,60</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                     |                     |
| 1. Verwaltungsvergütung                                     | 644.712,31          |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                    | 239.338,80          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>884.051,11</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                        | <b>1.196.547,49</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                            |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                      | 8.338.919,05        |
| 2. Realisierte Verluste                                     | -7.113.049,92       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>1.225.869,13</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>         | <b>2.422.416,62</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne          | 3.166.901,23        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste         | -298.474,09         |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  | <b>2.868.427,14</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>5.290.843,76</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|                                                 | EUR<br>insgesamt    | EUR<br>je Anteil |
|-------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |                  |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 12.984.100,14       | 38,33            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 2.422.416,62        | 7,15             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |                  |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 874.351,45          | 2,58             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 13.336.395,06       | 39,37            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>1.195.770,25</b> | <b>3,53</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 1.195.770,25        | 3,53             |
| a) Barausschüttung                              | 1.195.770,25        | 3,53             |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| 31.03.2023 | 160.068.463,07                                         | 205,09            |
| 31.03.2024 | 126.119.787,76                                         | 225,85            |
| 31.03.2025 | 107.077.191,30                                         | 255,59            |
| 31.03.2026 | 88.931.415,15                                          | 262,53            |

# UniESG Aktien Deutschland

## UniESG Aktien Deutschland -net-

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

### Entwicklung des Sondervermögens

|                                                                  | EUR           | EUR                  |
|------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>15.136.733,31</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |               | -339.827,38          |
| 2. Mittelzufluss (netto)                                         |               | 9.419.142,23         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 12.468.581,48 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | -3.049.439,25 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | 19.527,61            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 112.321,54           |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | -77.210,01    |                      |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | -246.428,31   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>24.347.897,31</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026

|                                                             | EUR                |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                           |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                       | 571.118,29         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)  | 50.657,01          |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                  | 10.150,55          |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 2.019,77           |
| 5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer                    | -74.780,57         |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer                        | -48,68             |
| 7. Sonstige Erträge                                         | 17.182,58          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                    | <b>576.298,95</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                     |                    |
| 1. Verwaltungsvergütung                                     | 392.933,89         |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                    | 76.227,48          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                               | <b>469.161,37</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                        | <b>107.137,58</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                      | 2.290.534,12       |
| 2. Realisierte Verluste                                     | -1.961.711,84      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                  | <b>328.822,28</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>         | <b>435.959,86</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne          | -77.210,01         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste         | -246.428,31        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>  | <b>-323.638,32</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    | <b>112.321,54</b>  |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|                                                 | EUR<br>insgesamt  | EUR<br>je Anteil |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                   |                  |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 3.498.272,61      | 15,60            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 435.959,86        | 1,94             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |                  |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 178.074,39        | 0,79             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 3.650.761,41      | 16,28            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>105.396,67</b> | <b>0,47</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 105.396,67        | 0,47             |
| a) Barausschüttung                              | 105.396,67        | 0,47             |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| 31.03.2023 | 7.207.008,14                                           | 87,67             |
| 31.03.2024 | 10.701.617,45                                          | 95,93             |
| 31.03.2025 | 15.136.733,31                                          | 107,57            |
| 31.03.2026 | 24.347.897,31                                          | 108,58            |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

## Stammdaten des Fonds

|                                              | UniESG Aktien<br>Deutschland | UniESG Aktien<br>Deutschland I | UniESG Aktien<br>Deutschland -net- |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Auflegungsdatum                              | 01.02.1994                   | 01.12.2009                     | 17.01.2022                         |
| Anteilklassenwährung                         | EUR                          | EUR                            | EUR                                |
| Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung) | 39,52                        | 105,31                         | 100,00                             |
| Ertragsverwendung                            | Ausschüttend                 | Ausschüttend                   | Ausschüttend                       |
| Anzahl der Anteile                           | 3.621.983,718                | 338.745,112                    | 224.248,244                        |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung)         | 283,36                       | 262,53                         | 108,58                             |
| Anleger                                      | Private Anleger              | Institutionelle Anleger        | Private Anleger                    |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)      | 5,00                         | -                              | -                                  |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)                 | -                            | -                              | -                                  |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)       | 1,20                         | 0,70                           | 1,55                               |
| Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung) | -                            | 100.000,00                     | 10,00                              |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.26 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Automobile & Komponenten

|              |                         |     |            |            |            |     |         |                      |             |
|--------------|-------------------------|-----|------------|------------|------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | STK | 228.373,00 | 126.391,00 | 78.920,00  | EUR | 78,0000 | 17.813.094,00        | 1,56        |
| DE0005439004 | Continental AG          | STK | 390.939,00 | 390.939,00 | 0,00       | EUR | 59,6000 | 23.299.964,40        | 2,04        |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG  | STK | 595.777,00 | 460.809,00 | 350.521,00 | EUR | 52,3900 | 31.212.757,03        | 2,74        |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ-      | STK | 114.373,00 | 262.595,00 | 148.222,00 | EUR | 86,4000 | 9.881.827,20         | 0,87        |
|              |                         |     |            |            |            |     |         | <b>82.207.642,63</b> | <b>7,21</b> |

#### Banken

|              |                  |     |              |            |              |     |         |                      |             |
|--------------|------------------|-----|--------------|------------|--------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG   | STK | 1.675.000,00 | 88.835,00  | 1.300.296,00 | EUR | 30,7900 | 51.573.250,00        | 4,53        |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. | STK | 120.000,00   | 125.000,00 | 5.000,00     | EUR | 60,8600 | 7.303.200,00         | 0,64        |
|              |                  |     |              |            |              |     |         | <b>58.876.450,00</b> | <b>5,17</b> |

#### Diversifizierte Finanzdienste

|              |                                |     |            |            |              |     |          |                      |             |
|--------------|--------------------------------|-----|------------|------------|--------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE0005140008 | Deutsche Bank AG <sup>1)</sup> | STK | 750.000,00 | 218.399,00 | 1.412.207,00 | EUR | 25,1150  | 18.836.250,00        | 1,65        |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG                  | STK | 253.000,00 | 69.951,00  | 30.431,00    | EUR | 251,1000 | 63.528.300,00        | 5,57        |
|              |                                |     |            |            |              |     |          | <b>82.364.550,00</b> | <b>7,22</b> |

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

|              |           |     |            |            |           |     |          |                      |             |
|--------------|-----------|-----|------------|------------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE000A1EWW00 | adidas AG | STK | 285.000,00 | 241.662,00 | 99.319,00 | EUR | 136,6500 | 38.945.250,00        | 3,42        |
|              |           |     |            |            |           |     |          | <b>38.945.250,00</b> | <b>3,42</b> |

#### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

|              |                         |     |              |            |      |     |         |                      |             |
|--------------|-------------------------|-----|--------------|------------|------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | STK | 1.010.000,00 | 334.547,00 | 0,00 | EUR | 44,3200 | 44.763.200,00        | 3,93        |
|              |                         |     |              |            |      |     |         | <b>44.763.200,00</b> | <b>3,93</b> |

#### Groß- und Einzelhandel

|              |            |     |            |            |            |     |         |                     |             |
|--------------|------------|-----|------------|------------|------------|-----|---------|---------------------|-------------|
| DE000ZAL1111 | Zalando SE | STK | 100.000,00 | 100.000,00 | 890.571,00 | EUR | 20,5500 | 2.055.000,00        | 0,18        |
|              |            |     |            |            |            |     |         | <b>2.055.000,00</b> | <b>0,18</b> |

#### Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

|              |                          |     |              |            |            |     |         |                      |             |
|--------------|--------------------------|-----|--------------|------------|------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 2.050.000,00 | 697.763,00 | 102.856,00 | EUR | 38,0000 | 77.900.000,00        | 6,84        |
| NL0000226223 | STMicroelectronics NV    | STK | 200.000,00   | 200.000,00 | 0,00       | EUR | 28,6050 | 5.721.000,00         | 0,50        |
|              |                          |     |              |            |            |     |         | <b>83.621.000,00</b> | <b>7,34</b> |

#### Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte

|              |                             |     |           |           |            |     |          |                      |             |
|--------------|-----------------------------|-----|-----------|-----------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE0005200000 | Beiersdorf AG <sup>1)</sup> | STK | 65.000,00 | 0,00      | 9.746,00   | EUR | 76,5800  | 4.977.700,00         | 0,44        |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ-   | STK | 65.000,00 | 0,00      | 201.282,00 | EUR | 66,3000  | 4.309.500,00         | 0,38        |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A.                | STK | 10.000,00 | 10.000,00 | 0,00       | EUR | 349,3500 | 3.493.500,00         | 0,31        |
|              |                             |     |           |           |            |     |          | <b>12.780.700,00</b> | <b>1,13</b> |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

| ISIN                                                         | Gattungsbezeichnung                                    | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.26 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR      | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|-------------------------|-----------------------------------|
| <b>Investitionsgüter</b>                                     |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE000DTR0CK8                                                 | Daimler Truck Holding AG                               | STK                               | 705.000,00          | 354.725,00                                 | 0,00 EUR                                      | 41,4700  | 29.236.350,00           | 2,57                              |
| DE0006602006                                                 | GEA Group AG                                           | STK                               | 50.000,00           | 50.000,00                                  | 0,00 EUR                                      | 61,2000  | 3.060.000,00            | 0,27                              |
| DE0007236101                                                 | Siemens AG                                             | STK                               | 370.000,00          | 279.976,00                                 | 125.867,00 EUR                                | 205,7000 | 76.109.000,00           | 6,68                              |
| DE000ENER6Y0                                                 | Siemens Energy AG                                      | STK                               | 712.500,00          | 0,00                                       | 334.913,00 EUR                                | 142,2500 | 101.353.125,00          | 8,89                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>209.758.475,00</b>   | <b>18,41</b>                      |
| <b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>                    |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| FR0000120644                                                 | Danone S.A.                                            | STK                               | 90.000,00           | 90.000,00                                  | 0,00 EUR                                      | 69,0400  | 6.213.600,00            | 0,55                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>6.213.600,00</b>     | <b>0,55</b>                       |
| <b>Media &amp; Entertainment</b>                             |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE000A12DM80                                                 | Scout24 SE                                             | STK                               | 85.000,00           | 85.000,00                                  | 0,00 EUR                                      | 66,0000  | 5.610.000,00            | 0,49                              |
| DE0007493991                                                 | Ströer SE & Co. KGaA                                   | STK                               | 93.000,00           | 93.000,00                                  | 0,00 EUR                                      | 30,4500  | 2.831.850,00            | 0,25                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>8.441.850,00</b>     | <b>0,74</b>                       |
| <b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b> |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| CH1335392721                                                 | Galderma Group AG                                      | STK                               | 30.000,00           | 32.141,00                                  | 2.141,00 CHF                                  | 153,4000 | 4.971.910,11            | 0,44                              |
| DE0006599905                                                 | Merck KGaA                                             | STK                               | 235.000,00          | 124.658,00                                 | 198.854,00 EUR                                | 107,6000 | 25.286.000,00           | 2,22                              |
| DE0007165631                                                 | Sartorius AG -VZ-                                      | STK                               | 117.500,00          | 104.997,00                                 | 35.494,00 EUR                                 | 211,9000 | 24.898.250,00           | 2,18                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>55.156.160,11</b>    | <b>4,84</b>                       |
| <b>Real Estate Management &amp; Development (New)</b>        |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE000A1ML7J1                                                 | Vonovia SE                                             | STK                               | 285.000,00          | 0,00                                       | 1.398.448,00 EUR                              | 21,5600  | 6.144.600,00            | 0,54                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>6.144.600,00</b>     | <b>0,54</b>                       |
| <b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>                     |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE000BASF111                                                 | BASF SE <sup>2)</sup>                                  | STK                               | 825.000,00          | 978.817,00                                 | 525.000,00 EUR                                | 52,4000  | 43.230.000,00           | 3,79                              |
| DE0006047004                                                 | Heidelberg Materials AG                                | STK                               | 140.000,00          | 7.075,00                                   | 112.894,00 EUR                                | 178,3500 | 24.969.000,00           | 2,19                              |
| IE00059YS762                                                 | Linde Plc.                                             | STK                               | 10.000,00           | 10.000,00                                  | 0,00 USD                                      | 495,7600 | 4.303.098,69            | 0,38                              |
| DE000SYM9999                                                 | Symrise AG <sup>1)</sup>                               | STK                               | 116.000,00          | 7.497,00                                   | 0,00 EUR                                      | 73,2400  | 8.495.840,00            | 0,75                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>80.997.938,69</b>    | <b>7,11</b>                       |
| <b>Software &amp; Dienste</b>                                |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE0005158703                                                 | Bechtle AG <sup>1)</sup>                               | STK                               | 115.000,00          | 140.121,00                                 | 25.121,00 EUR                                 | 29,1600  | 3.353.400,00            | 0,29                              |
| DE0007164600                                                 | SAP SE                                                 | STK                               | 390.000,00          | 230.394,00                                 | 20.184,00 EUR                                 | 146,9000 | 57.291.000,00           | 5,03                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>60.644.400,00</b>    | <b>5,32</b>                       |
| <b>Telekommunikationsdienste</b>                             |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE0005557508                                                 | Dte. Telekom AG                                        | STK                               | 1.596.713,00        | 0,00                                       | 73.440,00 EUR                                 | 31,9500  | 51.014.980,35           | 4,48                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>51.014.980,35</b>    | <b>4,48</b>                       |
| <b>Transportwesen</b>                                        |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE0008232125                                                 | Dte. Lufthansa AG <sup>1)</sup>                        | STK                               | 725.000,00          | 725.000,00                                 | 0,00 EUR                                      | 7,1960   | 5.217.100,00            | 0,46                              |
| DE0005552004                                                 | Dte. Post AG                                           | STK                               | 575.000,00          | 25.505,00                                  | 0,00 EUR                                      | 44,7500  | 25.731.250,00           | 2,26                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>30.948.350,00</b>    | <b>2,72</b>                       |
| <b>Versicherungen</b>                                        |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE0008404005                                                 | Allianz SE                                             | STK                               | 157.500,00          | 9.036,00                                   | 11.928,00 EUR                                 | 359,3000 | 56.589.750,00           | 4,97                              |
| FR0000120628                                                 | AXA S.A.                                               | STK                               | 1.100.000,00        | 0,00                                       | 13.715,00 EUR                                 | 39,2400  | 43.164.000,00           | 3,79                              |
| DE0008402215                                                 | Hannover Rück SE                                       | STK                               | 117.222,00          | 30.348,00                                  | 0,00 EUR                                      | 267,8000 | 31.392.051,60           | 2,75                              |
| DE0008430026                                                 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK                               | 70.000,00           | 11.455,00                                  | 8.778,00 EUR                                  | 539,4000 | 37.758.000,00           | 3,31                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>168.903.801,60</b>   | <b>14,82</b>                      |
| <b>Versorgungsbetriebe</b>                                   |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          |                         |                                   |
| DE000ENAG999                                                 | E.ON SE                                                | STK                               | 1.100.000,00        | 253.213,00                                 | 0,00 EUR                                      | 18,9600  | 20.856.000,00           | 1,83                              |
|                                                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>20.856.000,00</b>    | <b>1,83</b>                       |
| <b>Summe Aktien</b>                                          |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>1.104.693.948,38</b> | <b>96,96</b>                      |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>                    |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>1.104.693.948,38</b> | <b>96,96</b>                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                              |                                                        |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>1.104.693.948,38</b> | <b>96,96</b>                      |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.26 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|

## Derivate

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

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte auf Aktien

|                                                    |     |     |               |  |     |        |                     |             |
|----------------------------------------------------|-----|-----|---------------|--|-----|--------|---------------------|-------------|
| Call on BASF SE Juni 2026/56,00                    | EUX | STK | 850.000,00    |  | EUR | 1,7100 | 1.453.500,00        | 0,13        |
| Call on SAP SE Juni 2026/180,00                    | EUX | STK | 75.000,00     |  | EUR | 1,5600 | 117.000,00          | 0,01        |
| Call on Stellantis NV Juni 2026/7,20               | EUX | STK | 2.200.000,00  |  | EUR | 0,2310 | 508.200,00          | 0,04        |
| Put on BASF SE Juni 2026/44,00                     | EUX | STK | 240.000,00    |  | EUR | 1,2100 | 290.400,00          | 0,03        |
| Put on Stellantis NV Juni 2026/5,20                | EUX | STK | 2.200.000,00  |  | EUR | 0,2855 | 628.100,00          | 0,06        |
| Put on Stellantis NV Juni 2026/5,60                | EUX | STK | -2.200.000,00 |  | EUR | 0,4060 | -893.200,00         | -0,08       |
| <b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b> |     |     |               |  |     |        | <b>2.104.000,00</b> | <b>0,19</b> |

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

|                                       |     |     |            |  |  |  |                  |             |
|---------------------------------------|-----|-----|------------|--|--|--|------------------|-------------|
| DAX Index Future Juni 2026            | EUX | EUR | Anzahl -40 |  |  |  | 779.037,04       | 0,07        |
| MDAX Index Future Juni 2026           | EUX | EUR | Anzahl 800 |  |  |  | -709.919,92      | -0,06       |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b> |     |     |            |  |  |  | <b>69.117,12</b> | <b>0,01</b> |

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben <sup>2)</sup>

##### EUR-Bankguthaben bei:

|                                                                                         |     |  |               |  |  |  |                      |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|---------------|--|--|--|----------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank                                         | EUR |  | 33.652.942,20 |  |  |  | 33.652.942,20        | 2,95        |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                                           |     |  |               |  |  |  | <b>33.652.942,20</b> | <b>2,95</b> |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |  |               |  |  |  | <b>33.652.942,20</b> | <b>2,95</b> |

#### Sonstige Vermögensgegenstände

|                                            |     |  |            |  |  |  |                     |             |
|--------------------------------------------|-----|--|------------|--|--|--|---------------------|-------------|
| Forderungen WP-Geschäfte                   | EUR |  | 875.031,19 |  |  |  | 875.031,19          | 0,08        |
| Forderungen aus Anteilumsatz               | EUR |  | 240.479,45 |  |  |  | 240.479,45          | 0,02        |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |     |  |            |  |  |  | <b>1.115.510,64</b> | <b>0,10</b> |

#### Sonstige Verbindlichkeiten

|                                                         |     |  |               |  |  |  |                         |               |
|---------------------------------------------------------|-----|--|---------------|--|--|--|-------------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR |  | -1.193.026,66 |  |  |  | -1.193.026,66           | -0,10         |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz                      | EUR |  | -541.953,74   |  |  |  | -541.953,74             | -0,05         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                              | EUR |  | -301.542,84   |  |  |  | -301.542,84             | -0,03         |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |     |  |               |  |  |  | <b>-2.036.523,24</b>    | <b>-0,18</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                    |     |  |               |  |  |  | <b>1.139.598.995,10</b> | <b>100,00</b> |

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniESG Aktien Deutschland

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 283,36        |
| Umlaufende Anteile | STK | 3.621.983,718 |

### UniESG Aktien Deutschland -net-

|                    |     |             |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert         | EUR | 108,58      |
| Umlaufende Anteile | STK | 224.248,244 |

### UniESG Aktien Deutschland I

|                    |     |             |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert         | EUR | 262,53      |
| Umlaufende Anteile | STK | 338.745,112 |

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 96,96 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,19  |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN                                                                            | Gattungsbezeichnung | Stück<br>bzw. | Stück<br>bzw. | Wertpapier-Darlehen          |                      | Gesamt               |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                 |                     | Währung       | Nominal       | Kurswert in EUR<br>befristet | unbefristet          |                      |
| DE0005158703                                                                    | Bechtle AG          | STK           | 46.204        |                              | 1.347.308,64         | 1.347.308,64         |
| DE0005200000                                                                    | Beiersdorf AG       | STK           | 52.538        |                              | 4.023.360,04         | 4.023.360,04         |
| DE0005140008                                                                    | Deutsche Bank AG    | STK           | 750.000       |                              | 18.836.250,00        | 18.836.250,00        |
| DE0008232125                                                                    | Dte. Lufthansa AG   | STK           | 583.104       |                              | 4.196.016,38         | 4.196.016,38         |
| DE0005YM9999                                                                    | Symrise AG          | STK           | 50.000        |                              | 3.662.000,00         | 3.662.000,00         |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b> |                     |               |               |                              | <b>32.064.935,06</b> | <b>32.064.935,06</b> |

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) 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 31.03.2026 oder letztbekannte |                         |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2026                    |                         |
| Devisenkurse                      | Kurse per 31.03.2026                    |                         |
| Devisenkurse (in Mengennotiz)     |                                         |                         |
| Schweizer Franken                 | CHF                                     | 0,925600 = 1 Euro (EUR) |
| US-amerikanischer Dollar          | USD                                     | 1,152100 = 1 Euro (EUR) |

### Marktschlüssel

|                |                  |
|----------------|------------------|
| A) Terminbörse |                  |
| EUX            | EUREX, Frankfurt |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Automobile & Komponenten

|              |                                  |     |  |      |            |
|--------------|----------------------------------|-----|--|------|------------|
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- | STK |  | 0,00 | 115.456,00 |
|--------------|----------------------------------|-----|--|------|------------|

#### Energie

|              |                      |     |  |      |            |
|--------------|----------------------|-----|--|------|------------|
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | STK |  | 0,00 | 782.927,00 |
|--------------|----------------------|-----|--|------|------------|

#### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

|              |                           |     |  |      |            |
|--------------|---------------------------|-----|--|------|------------|
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care AG | STK |  | 0,00 | 533.334,00 |
|--------------|---------------------------|-----|--|------|------------|

#### Investitionsgüter

|              |                  |     |  |           |            |
|--------------|------------------|-----|--|-----------|------------|
| DE000A1DAHH0 | Brenntag SE      | STK |  | 70.194,00 | 188.113,00 |
| DE0005313506 | Energiekontor AG | STK |  | 0,00      | 117.543,00 |
| DE000A0D6554 | Nordex SE        | STK |  | 0,00      | 454.832,00 |

#### Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel

|              |                     |     |  |      |           |
|--------------|---------------------|-----|--|------|-----------|
| NL0012044747 | Redcare Pharmacy NV | STK |  | 0,00 | 57.718,00 |
|--------------|---------------------|-----|--|------|-----------|

#### Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften

|              |                 |     |  |      |           |
|--------------|-----------------|-----|--|------|-----------|
| DE000A0LD6E6 | Gerresheimer AG | STK |  | 0,00 | 56.581,00 |
|--------------|-----------------|-----|--|------|-----------|

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

## Software & Dienste

|              |               |     |  |      |            |
|--------------|---------------|-----|--|------|------------|
| DE0006452907 | Nemetschek SE | STK |  | 0,00 | 167.679,00 |
|--------------|---------------|-----|--|------|------------|

## Transportwesen

|              |                                                 |     |  |      |            |
|--------------|-------------------------------------------------|-----|--|------|------------|
| DE0005773303 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | STK |  | 0,00 | 144.798,00 |
|--------------|-------------------------------------------------|-----|--|------|------------|

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

|                         |     |         |
|-------------------------|-----|---------|
| Basiswert(e) DAX Index  | EUR | 111.082 |
| Basiswert(e) MDAX Index | EUR | 25.600  |

##### Verkaufte Kontrakte

|                        |     |        |
|------------------------|-----|--------|
| Basiswert(e) DAX Index | EUR | 24.994 |
|------------------------|-----|--------|

### Optionsrechte

#### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

|                                                                                                                               |     |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|
| Basiswert(e) adidas AG, BASF SE, Infineon Technologies AG, Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München, Siemens AG | EUR | 9.228 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

|                        |     |     |
|------------------------|-----|-----|
| Basiswert(e) adidas AG | EUR | 412 |
|------------------------|-----|-----|

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

|                                                                                |     |       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|
| Basiswert(e) adidas AG, Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | EUR | 1.612 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf AktienIndices

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

|                                    |     |       |
|------------------------------------|-----|-------|
| Basiswert(e) DAX Performance-Index | EUR | 6.838 |
|------------------------------------|-----|-------|

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

|                                                 |     |         |
|-------------------------------------------------|-----|---------|
| Basiswert(e)                                    |     |         |
| Bayerische Motoren Werke AG                     | EUR | 18.679  |
| Beiersdorf AG                                   | EUR | 17.201  |
| Brenntag SE                                     | EUR | 20.677  |
| Commerzbank AG                                  | EUR | 361.029 |
| Daimler Truck Holding AG                        | EUR | 11.750  |
| Deutsche Bank AG                                | EUR | 53.196  |
| Energiekontor AG                                | EUR | 13.829  |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | EUR | 28.670  |
| Fresenius Medical Care AG                       | EUR | 23.530  |
| Gerresheimer AG                                 | EUR | 16.648  |
| Mercedes-Benz Group AG                          | EUR | 28.362  |
| Nordex SE                                       | EUR | 14.280  |
| Redcare Pharmacy N.V.                           | EUR | 7.601   |
| Ströer SE & Co. KGaA                            | EUR | 561     |
| Symrise AG                                      | EUR | 19.251  |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Unbefristet<br/>Basiswert(e)</b> |                     |                                   |                     |                          |                             |
|                                     | Commerzbank AG      | EUR                               | 81.293              |                          |                             |
|                                     | Energiekontor AG    | EUR                               | 490                 |                          |                             |
|                                     | Symrise AG          | EUR                               | 10.122              |                          |                             |

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis 31. März 2026 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.114.626.034,47 Euro.

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

|                                                       |     |               |
|-------------------------------------------------------|-----|---------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 75.865.651,43 |
|-------------------------------------------------------|-----|---------------|

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
Susquehanna International Securities Ltd., Dublin

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

|                                                                              |            | Kurswert     |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Gesamtbetrag der l.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>  |
| Davon:                                                                       |            |              |
| Bankguthaben                                                                 | EUR        | 0,00         |
| Schuldverschreibungen                                                        | EUR        | 0,00         |
| Aktien                                                                       | EUR        | 0,00         |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                       |            | <b>96,96</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                          |            | <b>0,19</b>  |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.  
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 6,62 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 9,30 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 8,51 %

##### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

##### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

##### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

101,68 %

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

##### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% DAX UCITS CAPPED NR EUR

|                                                                       |     |               |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure | EUR | 32.064.935,06 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|---------------|

#### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC  
Basler Kantonalbank  
Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.  
Morgan Stanley Europe SE

|                                                                                                            |            | Kurswert             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>34.372.944,36</b> |
| Davon:                                                                                                     |            |                      |
| Bankguthaben                                                                                               | EUR        | 82.933,00            |
| Schuldverschreibungen                                                                                      | EUR        | 23.517.424,93        |
| Aktien                                                                                                     | EUR        | 10.772.586,43        |

#### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

##### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

|                                                                                                                                                                      |     |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland</b>       | EUR | 56.644,23 |
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland I</b>     | EUR | 4.885,59  |
| <b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland -net-</b> | EUR | 1.346,61  |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland</b>        | EUR | 0,00      |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland I</b>      | EUR | 0,00      |
| <b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland -net-</b>  | EUR | 0,00      |

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

|                                                           |     |                      |
|-----------------------------------------------------------|-----|----------------------|
| <b>Anteilwert UniESG Aktien Deutschland</b>               | EUR | <b>283,36</b>        |
| <b>Umlaufende Anteile UniESG Aktien Deutschland</b>       | STK | <b>3.621.983,718</b> |
| <b>Anteilwert UniESG Aktien Deutschland I</b>             | EUR | <b>262,53</b>        |
| <b>Umlaufende Anteile UniESG Aktien Deutschland I</b>     | STK | <b>338.745,112</b>   |
| <b>Anteilwert UniESG Aktien Deutschland -net-</b>         | EUR | <b>108,58</b>        |
| <b>Umlaufende Anteile UniESG Aktien Deutschland -net-</b> | STK | <b>224.248,244</b>   |

## 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.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.**

|                                                   |        |
|---------------------------------------------------|--------|
| Gesamtkostenquote UniESG Aktien Deutschland       | 1,45 % |
| Gesamtkostenquote UniESG Aktien Deutschland I     | 0,96 % |
| Gesamtkostenquote UniESG Aktien Deutschland -net- | 1,84 % |

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

|                                                                                                                                   |     |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniESG Aktien Deutschland <sup>1)</sup></b>         |     | 0,00 %        |
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland</b>   | EUR | -2.666.592,58 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft                                                                                      |     | 28,76 %       |
| Davon für die Verwahrstelle                                                                                                       |     | 12,55 %       |
| Davon für Dritte                                                                                                                  |     | 58,69 %       |
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniESG Aktien Deutschland I <sup>1)</sup></b>       |     | 0,00 %        |
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland I</b> | EUR | -230.254,45   |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft                                                                                      |     | 28,76 %       |
| Davon für die Verwahrstelle                                                                                                       |     | 12,55 %       |
| Davon für Dritte                                                                                                                  |     | 58,69 %       |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

|                                                                                                                                       |     |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniESG Aktien Deutschland -net- <sup>1)</sup></b>       |     | 0,00 %     |
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland -net-</b> | EUR | -63.376,41 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft                                                                                          |     | 28,76 %    |
| Davon für die Verwahrstelle                                                                                                           |     | 12,55 %    |
| Davon für Dritte                                                                                                                      |     | 58,69 %    |

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:**

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**  
n.a.

|                                                                                                                                                  |     |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland <sup>2)</sup></b>                                               | EUR | 0,00          |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland I <sup>2)</sup></b>                                             | EUR | 0,00          |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland -net- <sup>2)</sup></b>                                         | EUR | 0,00          |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland <sup>2)</sup></b>                                          | EUR | -2.666.592,58 |
| Pauschalgebühr                                                                                                                                   | EUR | -2.666.592,58 |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland I <sup>2)</sup></b>                                        | EUR | -230.254,45   |
| Pauschalgebühr                                                                                                                                   | EUR | -230.254,45   |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniESG Aktien Deutschland -net- <sup>2)</sup></b>                                    | EUR | -63.376,41    |
| Pauschalgebühr                                                                                                                                   | EUR | -63.376,41    |
| <b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b> | EUR | 652.295,99    |

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Lagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlfahrtsregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

|                                                                                                                              |            |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>84.200.000,00</b> |
| Davon feste Vergütung                                                                                                        | EUR        | 51.000.000,00        |
| Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>                                                                                       | EUR        | 33.200.000,00        |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft                                                                      |            | 544                  |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>                                                                               | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB</b>                                                                                        |            |                      |
| Gesamtvergütung                                                                                                              | EUR        | 4.300.000,00         |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                        | EUR        | 2.400.000,00         |
| davon andere Risk-Taker                                                                                                      | EUR        | 1.300.000,00         |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>                                                                       | EUR        | 0,00                 |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker                         | EUR        | 600.000,00           |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

|                                                                                                                    |            |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>102.000.000,00</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                              | EUR        | 81.100.000,00         |
| davon variable Vergütung                                                                                           | EUR        | 20.900.000,00         |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen                                                                          | EUR        | 0,00                  |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                                  |            | 945                   |

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck <sup>5)</sup>

|                                                                                                 |        |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO <sub>2</sub> -Intensität je Mio. USD Umsatz auf | Tonnen | 96,97 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------|

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

- Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2025 geflossen sind.
- Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.
- Als Unterzeichner des „PRI Montréal Pledge“ werden von der Gesellschaft seit Jahren Angaben zum CO<sub>2</sub>-Fußabdruck in Aktien-Publikumsfonds gemacht. Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erfragt werden. Die Angabe bzgl. des CO<sub>2</sub> Fußabdrucks ist unabhängig von den im Anhang unter "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" bzw. „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ gemachten Angaben.

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

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

|                                                                                                | Wertpapier-Darlehen                                  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                         |                                                      |                   |                    |
| absolut                                                                                        | 32.064.935,06                                        | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögens                                                                        | 2,81 %                                               | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>                                                 |                                                      |                   |                    |
| 1. Name                                                                                        | Basler Kantonalbank                                  | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 18.836.250,00                                        | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat                                                                                   | Schweiz                                              | n.a.              | n.a.               |
| 2. Name                                                                                        | Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.   | n.a.              | n.a.               |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 7.685.360,04                                         | n.a.              | n.a.               |
| 2. Sitzstaat                                                                                   | Frankreich                                           | n.a.              | n.a.               |
| 3. Name                                                                                        | Morgan Stanley Europe SE                             | n.a.              | n.a.               |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 4.196.016,38                                         | n.a.              | n.a.               |
| 3. Sitzstaat                                                                                   | Deutschland                                          | n.a.              | n.a.               |
| 4. Name                                                                                        | Barclays Bank Ireland PLC                            | n.a.              | n.a.               |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 1.347.308,64                                         | n.a.              | n.a.               |
| 4. Sitzstaat                                                                                   | Irland                                               | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |                                                      |                   |                    |
|                                                                                                | dreiseitig                                           | n.a.              | n.a.               |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |                                                      |                   |                    |
| 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                                                                                    | 32.064.935,06                                        | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |                                                      |                   |                    |
| Arten                                                                                          | Aktien<br>Schuldverschreibungen<br>Bankguthaben      | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                       | AA+<br>AA-<br>A+<br>A-<br>BBB+<br>BBB<br>BBB-<br>BB+ | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                 |                                                      |                   |                    |
|                                                                                                | CHF<br>EUR<br>GBP<br>HKD<br>SGD<br>USD               | n.a.              | n.a.               |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                          |                                                      |                   |                    |
| 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                                                                                    | 23.517.424,93                                        | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet                                                                                    | 10.855.519,43                                        | n.a.              | n.a.               |

# UniESG Aktien Deutschland

UniESG Aktien Deutschland  
WKN 975011  
ISIN DE0009750117

UniESG Aktien Deutschland I  
WKN A0Q2HY  
ISIN DE000A0Q2HY7

UniESG Aktien Deutschland -net-  
WKN A2QFXN  
ISIN DE000A2QFXN4

Jahresbericht  
01.04.2025 - 31.03.2026

|                                                                                                          | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>                                                                        |                     |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>                                                                           |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                  | 62.876,43           | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge                                                                                   | 66,67 %             | n.a.              | n.a.               |
| Kostenanteil des Fonds                                                                                   | 31.433,34           | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b> |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                  | 31.433,34           | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge                                                                                   | 33,33 %             | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                                    |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                  | 0,00                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge                                                                                   | 0,00 %              | n.a.              | n.a.               |

## Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage 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

2,90 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

|                                               |                                                        |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 1. Name                                       | Frankreich, Republik                                   |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 16.948.690,87                                          |
| 2. Name                                       | Mercadolibre Inc.                                      |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 6.147.469,57                                           |
| 3. Name                                       | Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 2.988.867,69                                           |
| 4. Name                                       | SES S.A.                                               |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 1.817.711,66                                           |
| 5. Name                                       | United States of America                               |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 1.762.154,71                                           |
| 6. Name                                       | Renault S.A.                                           |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 1.514.044,07                                           |
| 7. Name                                       | ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO. LTD.                       |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 769.066,61                                             |
| 8. Name                                       | Yum China Holdings Inc.                                |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 665.114,90                                             |
| 9. Name                                       | Puig Brands S.A.                                       |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 590.044,36                                             |
| 10. Name                                      | Sandoz Group AG                                        |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 584.712,26                                             |

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

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

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

|                                    |                                                 |
|------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1                                               |
| 1. Name                            | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut       | 34.372.944,36                                   |

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### 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. |
| Verwahrt 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 Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten\*\*)**

Name des Produkts: UniESG Aktien Deutschland

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990077W74AG0CR4803

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                          |                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> </div> <b>Ja</b>                 | <div> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> </div> <b>Nein</b>                                                                                                   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %                  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,58 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                                                           |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                                                     |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %               | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel                                                                                                                                                        |
|                                                                                                                                | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                           |

\*\* ) Vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht umfasst.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte bis zum 20.05.2025 mindestens 51 Prozent und seit dem 21.05.2025 mindestens 80 Prozent seines Wertes in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO<sub>2</sub>-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren zum Berichtsstichtag 31.03.2026:

### Nachhaltigkeitskennziffer

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art eines Emittenten bzw. eines Investmentvermögens Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen und bewertete das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten bzw. Investmentvermögens. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen. Die Gesellschaft verwendete dabei Nachhaltigkeitsratings und ESG-Kennzahlen externer Anbieter, um ein umfassendes Bild des Nachhaltigkeitsprofils der Emittenten bzw. der Investmentvermögen zu erhalten und damit einen Vergleich dieser zu ermöglichen.

### Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen und wie die nachhaltigen Investitionen auf diese Quote angerechnet werden sind Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ erläutert.

### Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie zum Berichtsstichtag erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- den sogenannten Best-in-Class und/oder den Transformations-Ansatz,
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden Aktien von Unternehmen, die die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht beachten. Die Gesellschaft analysierte die Geschäftstätigkeiten der Unternehmen im Hinblick auf alle diese Prinzipien. Aktien von Unternehmen, die kontroverse Geschäftspraktiken im Sinne dieser Prinzipien verfolgten, wurden nicht erworben. Kontroverse Geschäftspraktiken sind beispielsweise problematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) einschließlich der Grundprinzipien zur Kinder- und Zwangsarbeit oder Verstöße gegen die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte oder die Leitlinien von Transparency International zur Prävention und Bekämpfung von Korruption.

Des Weiteren wurden unter anderem Aktien von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Umsätze in Bezug auf geächtete Waffen oder Atomwaffen/-systeme aufwiesen oder
- Tierversuche für nicht-medizinische Zwecke anwendeten oder
- aktuell Umsätze in Bezug auf die Förderung von Thermalkohle oder
- Umsätze in Bezug auf den Anbau und die Produktion von Tabak aufwiesen.

Zusätzlich wurden Aktien von Unternehmen ausgeschlossen, die regelmäßig Umsatz mit der Produktion von Öl oder Gas erzielten.

Des Weiteren waren Aktien von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5 Prozent Umsatz in folgenden Geschäftsfeldern aufwiesen:

- Rüstungsgüter
- Cannabisproduktion (Freizeitgebrauch), Glücksspiel oder Alkoholproduktion
- Kontroverse Gentechnik, Nuklearenergie oder Pornografie
- Fracking oder Teersand.

Darüber hinaus wurden Aktien von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 15 Prozent ihres Umsatzes in Bezug auf Tabakdistribution erwirtschafteten.

Auch Aktien von Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Stromerzeugung durch Kohle erwirtschafteten, wurden ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden Vermögensgegenstände von Unternehmen, die gemäß Artikel 12 Absatz 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte von den Administratoren von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten von diesen Referenzwerten auszuschließen sind, für das Sondervermögen nicht erworben. Dabei handelte es sich um Vermögensgegenstände von Unternehmen, die

- a) an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind;
- b) am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind;
- c) gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;
- d) 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle erzielen;
- e) 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen;
- f) 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen oder
- g) 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh erzielen.

Dies galt nicht für Derivate zur Absicherung von Kapitalmarktrisiken und zur effizienten Portfoliosteuerung.

Derivate zu Investitionszwecken, deren Basiswert ein Index oder eine Kombination mehrerer Indizes war, die zu mindestens 90 Prozent die in Artikel 12 Absatz 1 a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 genannten Ausschlusskriterien erfüllten, konnten erworben werden.

Derivate zu Investitionszwecken, deren Basiswert kein Index war und der gemäß Artikel 12 Absatz 1 a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 von den Administratoren von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten von diesen Referenzwerten auszuschließen ist, wurden nicht erworben.

Investmentanteile konnten für den Fonds erworben werden, wenn die in Artikel 12 Absatz 1 a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 genannten Ausschlusskriterien für mindestens 90 Prozent des Wertes dieser Sondervermögen Berücksichtigung fanden.

Soweit nicht anders angegeben, bezieht sich die Berechnung des Nachhaltigkeitsindikators auf das Nettofondsvermögen.

| Nachhaltigkeitsindikatoren                                                                                                                                               | 2026     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Nachhaltigkeitskennziffer                                                                                                                                                | 61,37    |
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der in Vermögensgegenstände investiert wurde, für die bei der Berechnung Nachhaltigkeitsinformationen der Gesellschaft vorlagen | 96,94 %  |
| Anteil an nachhaltigen Investitionen                                                                                                                                     | 27,58 %  |
| Erfüllungsquote                                                                                                                                                          | 100,00 % |
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde                                                 | 90,34 %  |

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

| Nachhaltigkeitsindikatoren                                                                                               | 2025     | 2024     | 2023     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Erfüllungsquote                                                                                                          | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 90,61 %  | 87,71 %  | 82,29 %  |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr                                                                                     | 0,00     | 0,00     | 0,00     |
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 90,61 %  | 87,71 %  | 82,29 %  |
| davon:                                                                                                                   |          |          |          |
| Nachhaltigkeitskennziffer <sup>1)</sup>                                                                                  | 55,08    | 51,75    | 49,44    |
| Anteil an nachhaltigen Investitionen <sup>1)</sup>                                                                       | 27,91 %  | 21,94 %  | 20,01 %  |

<sup>1)</sup> Aufgrund einer zum 01.01.2026 geänderten Berechnungsmethodik ist kein Vergleich zum aktuellen Jahr möglich.

## **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalten anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, der Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit. Weiterhin fällt darunter auch ein positiver Beitrag zu den Bereichen Energieeffizienz, grüne Gebäude, sauberes Wasser, Umweltschutz, nachhaltiger Konsum und dem sozialen Sektor.

Sofern in Aktien von Unternehmen investiert wurde, ermittelten sich nachhaltige Investitionen anhand des Umsatzanteils der Unternehmen mit Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern, die zur Erreichung der SDGs beitrugen. Zur Ermittlung dieser nachhaltigen Investitionen konnte auch der Umsatzanteil des Unternehmens in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung, die zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitrugen, herangezogen werden. Sofern der Umsatzanteil eines Unternehmens nach beiden Methoden ermittelt werden konnte, wurde der jeweils höhere der beiden Umsatzanteile des Unternehmens verwendet.

Zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen auf Gesamtfondsebene wurde der jeweilige Beitrag eines Emittenten zur Erreichung der SDG bzw. zur Erreichung der Umweltziele der Taxonomie-Verordnung gemäß der Gewichtung der Vermögensgegenstände im Fonds auf Gesamtfondsebene aggregiert.

Zur Analyse dieser Emittenten und/oder Aktien wurden Daten externer Dritter herangezogen. Die Gesellschaft griff hierbei auf verschiedene Datenanbieter zurück, um eine möglichst hohe Datenqualität zu erreichen.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitrugen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Aktien berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Aktien von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch die Festlegung von Ausschlusskriterien, die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Wie die Ausschlusskriterien und die Nachhaltigkeitskennziffer einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Indikatoren, die auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen schließen lassen, führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Die Nachhaltigkeitskennziffer ist ein entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Aktien.

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen der Unternehmen, in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss der Erwerbbarkeit der Aktie bzw. ein Verkauf der Aktie geführt haben kann.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Aktien berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Aktien von Unternehmen insbesondere durch die Festlegung von Ausschlusskriterien, die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2025 - 31. März 2026

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

| Größte Investitionen     | Sektor                    | In % der Vermögenswerte | Land        |
|--------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|
| Siemens Energy AG        | Industrie                 | 8,08 %                  | Deutschland |
| Infineon Technologies AG | IT                        | 6,32 %                  | Deutschland |
| SAP SE                   | IT                        | 6,18 %                  | Deutschland |
| Siemens AG               | Industrie                 | 5,98 %                  | Deutschland |
| Commerzbank AG           | Finanzwesen               | 5,78 %                  | Deutschland |
| Allianz SE               | Finanzwesen               | 4,67 %                  | Deutschland |
| Dte. Börse AG            | Finanzwesen               | 4,41 %                  | Deutschland |
| Deutsche Bank AG         | Finanzwesen               | 4,33 %                  | Deutschland |
| Dte. Telekom AG          | Telekommunikationsdienste | 4,00 %                  | Deutschland |
| AXA S.A.                 | Finanzwesen               | 3,70 %                  | Frankreich  |



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitrugen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbenden Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

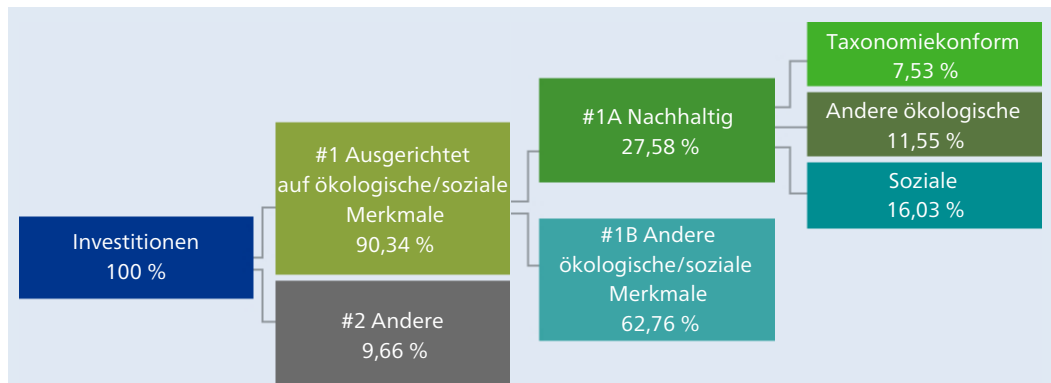
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „Andere ökologische“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der OffenlegungsVO, die nicht taxonomiekonform waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere ökologische“ zuzuordnen. Zudem werden taxonomiekonforme Investitionen entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögen vor Abzug der Verbindlichkeiten berechnet. Die Berechnung der Quote der übrigen Kategorien, erfolgt dagegen auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, als Teilmenge von „Andere ökologische“ angegeben und bei der Berechnung der Quote „#1A Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                         | Industrie-Zweig                                      | Anteil<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------|
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe |                                                      | 7,26 %                  |
|                                | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                        | 7,26 %                  |
| Industrie                      |                                                      | 21,12 %                 |
|                                | Investitionsgüter                                    | 18,41 %                 |
|                                | Transportwesen                                       | 2,72 %                  |
| Nicht-Basiskonsumgüter         |                                                      | 10,83 %                 |
|                                | Automobile & Komponenten                             | 7,24 %                  |
|                                | Gebrauchsgüter & Bekleidung                          | 3,42 %                  |
|                                | Groß- und Einzelhandel                               | 0,18 %                  |
| Basiskonsumgüter               |                                                      | 1,67 %                  |
|                                | Lebensmittel, Getränke & Tabak                       | 0,55 %                  |
|                                | Haushaltsartikel &<br>Körperpflegeprodukte           | 1,12 %                  |
| Gesundheitswesen               |                                                      | 8,77 %                  |
|                                | Gesundheitswesen: Ausstattung &<br>Dienste           | 3,93 %                  |
|                                | Pharmazeutika, Biotechnologie &<br>Biowissenschaften | 4,84 %                  |
| Finanzwesen                    |                                                      | 27,22 %                 |
|                                | Banken                                               | 5,17 %                  |
|                                | Diversifizierte Finanzdienste                        | 7,23 %                  |
|                                | Versicherungen                                       | 14,82 %                 |
| IT                             |                                                      | 12,67 %                 |
|                                | Software & Dienste                                   | 5,33 %                  |
|                                | Halbleiter & Geräte zur<br>Halbleiterproduktion      | 7,34 %                  |
| Telekommunikationsdienste      |                                                      | 5,22 %                  |
|                                | Telekommunikationsdienste                            | 4,48 %                  |
|                                | Media & Entertainment                                | 0,74 %                  |
| Versorgungsbetriebe            |                                                      | 1,83 %                  |
|                                | Versorgungsbetriebe                                  | 1,83 %                  |
| Immobilien                     |                                                      | 0,54 %                  |
|                                | Real Estate Management &<br>Development (New)        | 0,54 %                  |
| Multisektor                    |                                                      | 0,01 %                  |
|                                | Multisektor                                          | 0,01 %                  |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
**-Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
**-Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

Der Fonds strebte auch im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie keine taxonomiekonformen Investitionen an. Dennoch konnte es der Fall gewesen sein, dass der Fonds im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die in diesen Bereichen tätig waren.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1)</sup>?

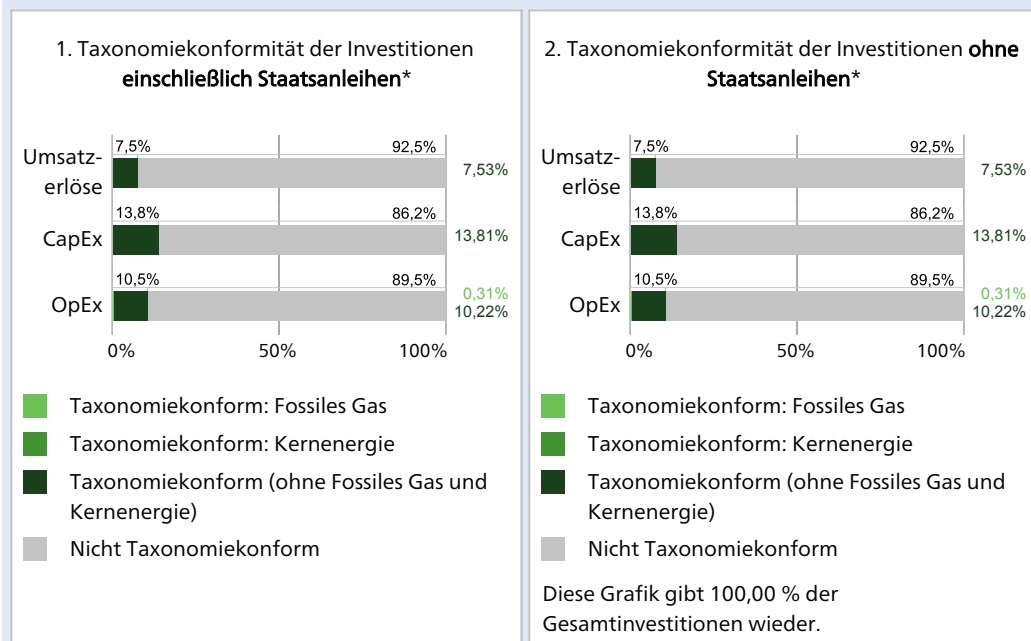
☒ Ja

☒ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☐ Nein

<sup>1)</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

### Klimaschutz

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 6,73 %  |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx  | 11,92 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx   | 8,76 %  |

### Anpassung an den Klimawandel

|                                                     |        |
|-----------------------------------------------------|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx | 0,00 % |
|-----------------------------------------------------|--------|

### Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

|                                                               |        |
|---------------------------------------------------------------|--------|
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform Umsatz | 0,80 % |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform CapEx  | 1,89 % |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform OpEx   | 1,77 % |

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

|                                                    |        |
|----------------------------------------------------|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|----------------------------------------------------|--------|

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

|                                                |        |
|------------------------------------------------|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit | 0,03 % |
|------------------------------------------------|--------|

|                                                      |        |
|------------------------------------------------------|--------|
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 6,35 % |
|------------------------------------------------------|--------|

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Den nachfolgenden Tabellen ist zu entnehmen, wie die EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in  
ökologisch nachhaltige  
Wirtschaftstätigkeit**

|                                      | 2025    | 2024   | 2023   |
|--------------------------------------|---------|--------|--------|
| Taxonomiekonform Umsatz              | 5,57 %  | 2,60 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 1,95    | 4,93   | 7,53   |
| Taxonomiekonform CapEx               | 12,87 % | 4,65 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,94    | 9,16   | 13,81  |
| Taxonomiekonform OpEx                | 7,09 %  | 4,09 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 3,44    | 6,44   | 10,53  |

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in  
ökologisch nachhaltige  
Wirtschaftstätigkeit**

|                                      | 2025    | 2024   | 2023   |
|--------------------------------------|---------|--------|--------|
| Taxonomiekonform Umsatz              | 5,57 %  | 2,60 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 1,95    | 4,93   | 7,53   |
| Taxonomiekonform CapEx               | 12,87 % | 4,65 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 0,94    | 9,16   | 13,81  |
| Taxonomiekonform OpEx                | 7,09 %  | 4,09 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 3,44    | 6,44   | 10,53  |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Investitionen in EU-taxonomiekonforme nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten mit einem Umweltziel gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

**An die Union Investment Management GmbH,  
Frankfurt am Main**

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniESG Aktien Deutschland – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs ab.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Union Investment Management GmbH, Frankfurt am Main (vormals: Union Investment Privatfonds GmbH) (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV**

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 8. Juli 2026

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

### Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

# Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

## Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

## 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 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

### 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

Marc Harms  
Kerstin Knoefel  
Tobias Schmidt  
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 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

**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](mailto: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](http://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](http://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 2026,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Management GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

