



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

## UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Management und Organisation	15

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

## Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

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

## Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

# UniDynamicFonds: Global

Klasse A  
WKN 988255  
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A  
WKN 989808  
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,70	3,44	26,65	161,10
Klasse -net- A	-1,87	3,07	25,33	152,13

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	68,57 %
Großbritannien	4,37 %
Kanada	3,94 %
Deutschland	3,63 %
Frankreich	2,90 %
Niederlande	1,75 %
Cayman-Inseln	1,53 %
Irland	1,53 %
Japan	1,16 %
Liberia	0,96 %
Dänemark	0,50 %
Italien	0,44 %
Luxemburg	0,33 %
Taiwan	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,86 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,07 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,44 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Software & Dienste	13,58 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,62 %
Media & Entertainment	11,11 %
Hardware & Ausrüstung	9,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,64 %
Investitionsgüter	6,41 %
Groß- und Einzelhandel	6,35 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,48 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,56 %
Automobile & Komponenten	2,00 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,95 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,84 %
Banken	1,14 %
Verbraucherdienste	0,96 %
Energie	0,88 %
Versorgungsbetriebe	0,72 %
Telekommunikationsdienste	0,67 %
Transportwesen	0,49 %
Versicherungen	0,37 %
Immobilien	0,36 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,86 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,07 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,44 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniDynamicFonds: Global

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 678.219.178,22)	831.554.862,12
Bankguthaben	67.323.351,23
Sonstige Bankguthaben	1.476.430,50
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.853.461,64
Zinsforderungen	195.602,68
Dividendenforderungen	337.528,84
Forderungen aus Anteilverkäufen	587.122,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.844.891,81
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	833.144,47
	<b>909.006.395,49</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-291.301,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-639.208,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-653.637,03
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-835.417,26
Sonstige Passiva	-1.388.807,90
	<b>-3.808.371,97</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>905.198.023,52</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	517.367.681,45 EUR
Umlaufende Anteile	4.105.984,028
Anteilwert	126,00 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	387.830.342,07 EUR
Umlaufende Anteile	4.932.757,798
Anteilwert	78,62 EUR

# UniDynamicFonds: Global

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Cayman-Inseln</b>						
KYG0260P1028	Amer Sports Inc.	USD	147.750	26,7300	3.656.473,94	0,40
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	USD	51.789	111,0300	5.323.703,98	0,59
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	82.858	497,0000	4.900.506,47	0,54
						<b>13.880.684,39</b>
						<b>1,53</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	71.716	469,8000	4.516.074,90	0,50
						<b>4.516.074,90</b>
						<b>0,50</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	12.659	216,7000	2.743.205,30	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	139.798	30,3950	4.249.160,21	0,47
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	5.680	1.319,0000	7.491.920,00	0,83
DE0007164600	SAP SE	EUR	64.145	244,4000	15.677.038,00	1,73
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	86.575	31,7600	2.749.622,00	0,30
						<b>32.910.945,51</b>
						<b>3,63</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	68.483	91,7000	6.279.891,10	0,69
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	10.443	265,4000	2.771.572,20	0,31
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.846	2.411,0000	4.450.706,00	0,49
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	26.281	175,1400	4.602.854,34	0,51
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	16.272	210,7500	3.429.324,00	0,38
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	149.529	31,7500	4.747.545,75	0,52
						<b>26.281.893,39</b>
						<b>2,90</b>
<b>Großbritannien</b>						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR <sup>2)</sup>	USD	30.688	106,7900	3.034.137,14	0,34
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	100.740	112,5400	13.551.613,20	1,50
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	103.245	114,6000	14.142.812,57	1,56
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	340.134	8,2620	3.359.057,03	0,37
GB00BD5FG982	TechnipFMC Plc.	USD	185.643	31,6900	5.446.742,59	0,60
						<b>39.534.362,53</b>
						<b>4,37</b>
<b>Irland</b>						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	121.057	87,9700	9.859.628,08	1,09
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	9.211	465,6400	3.970.937,91	0,44
						<b>13.830.565,99</b>
						<b>1,53</b>
<b>Italien</b>						
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	78.735	50,3600	3.965.094,60	0,44
						<b>3.965.094,60</b>
						<b>0,44</b>
<b>Japan</b>						
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	198.247	3.765,0000	4.621.768,85	0,51
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	250.977	3.795,0000	5.897.695,15	0,65
						<b>10.519.464,00</b>
						<b>1,16</b>
<b>Kanada</b>						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	104.848	108,4100	10.523.629,00	1,16
CA13321L1085	Cameco Corporation	USD	67.462	41,1600	2.570.813,74	0,28
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	67.944	100,9900	4.414.349,31	0,49
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	USD	407.030	48,3100	18.205.369,23	2,01
						<b>35.714.161,28</b>
						<b>3,94</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Liberia</b>						
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	45.685	205,4400	8.689.497,64	0,96
					<b>8.689.497,64</b>	<b>0,96</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	5.787	550,0300	2.946.971,22	0,33
					<b>2.946.971,22</b>	<b>0,33</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	46.784	162,7800	7.615.499,52	0,84
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4.978	606,0000	3.016.668,00	0,33
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	13.368	392,2000	5.242.929,60	0,58
					<b>15.875.097,12</b>	<b>1,75</b>
<b>Taiwan</b>						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	14.520	166,0000	2.231.571,15	0,25
					<b>2.231.571,15</b>	<b>0,25</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	14.896	209,5200	2.889.556,45	0,32
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	325.081	154,6400	46.542.473,70	5,14
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	291.630	190,2600	51.370.728,45	5,68
US0378331005	Apple Inc.	USD	404.315	222,1300	83.150.162,90	9,19
US03990B1017	Ares Management Corp.	USD	16.594	146,6100	2.252.426,94	0,25
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	957	3.812,7800	3.378.233,92	0,37
US8522341036	Block Inc.	USD	51.554	54,3300	2.593.212,50	0,29
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	148.466	100,8800	13.866.540,21	1,53
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	123.680	167,4300	19.172.060,36	2,12
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	11.220	945,7800	9.824.693,64	1,09
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	15.119	99,2100	1.388.719,55	0,15
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	23.718	825,9100	18.136.222,00	2,00
US34354P1057	Flowserve Corporation	USD	49.056	48,8400	2.218.215,94	0,25
US3696043013	GE Aerospace	USD	42.934	200,1500	7.955.967,13	0,88
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	22.371	305,2800	6.322.950,54	0,70
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	28.470	112,0500	2.953.489,03	0,33
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	USD	50.483	115,6100	5.403.517,85	0,60
US57636Q1040	Mastercard Inc. <sup>2)</sup>	USD	20.164	548,1200	10.232.655,94	1,13
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	57.959	576,3600	30.927.922,64	3,42
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	48.773	86,8900	3.923.605,19	0,43
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	220.527	375,3900	76.644.413,05	8,47
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	12.433	932,5300	10.734.325,98	1,19
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	692.864	108,3800	69.523.748,10	7,68
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	65.788	139,8100	8.515.711,77	0,94
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	29.880	84,4000	2.334.850,48	0,26
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	27.060	170,6400	4.275.084,16	0,47
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	31.117	254,1800	7.322.765,54	0,81
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	17.851	220,7400	3.648.208,26	0,40
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	9.012	796,1400	6.642.730,93	0,73
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	7.773	349,1900	2.512.965,35	0,28
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	34.696	146,1600	4.695.090,60	0,52
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	7.180	428,8500	2.850.794,37	0,31
US8760301072	Tapestry Inc.	USD	241.311	70,4100	15.730.680,04	1,74
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	53.700	259,1600	12.884.818,07	1,42
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	48.642	98,7000	4.444.926,77	0,49
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	13.011	497,6000	5.994.142,76	0,66
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	24.667	266,7100	6.091.043,02	0,67
US89400J1079	TransUnion	USD	64.500	82,9900	4.955.888,34	0,55
US8962391004	Trimble Inc.	USD	43.851	65,6500	2.665.325,57	0,29
US9120081099	US Foods Holding Corporation	USD	47.557	65,4600	2.882.215,74	0,32
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	26.868	484,8200	12.060.127,54	1,33
US92826C8394	VISA Inc.	USD	44.016	350,4600	14.281.869,60	1,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
				EUR		
US92840M1027	Vistra Corporation	USD	16.657	117,4400	1.811.126,82	0,20
US9311421039	Walmart Inc.	USD	60.642	87,7900	4.928.952,12	0,54
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	67.366	71,7900	4.477.553,13	0,49
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	22.882	153,2100	3.245.765,41	0,36
				<b>620.658.478,40</b>	<b>68,57</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>831.554.862,12</b>	<b>91,86</b>	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				<b>831.554.862,12</b>	<b>91,86</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>				<b>831.554.862,12</b>	<b>91,86</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>JPY</b>						
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2025			99	-639.208,50	-0,07	
				<b>-639.208,50</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Long-Positionen</b>				<b>-639.208,50</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Terminkontrakte</b>				<b>-639.208,50</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>67.323.351,23</b>	<b>7,44</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>6.959.018,67</b>	<b>0,77</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>905.198.023,52</b>	<b>100,00</b>	

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	22.900.000,00	2,34
JPY/EUR	Währungskäufe	7.082.900.000,00	4,85
GBP/EUR	Währungskäufe	8.300.000,00	1,09
CHF/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	1,04
CAD/EUR	Währungskäufe	22.900.000,00	1,63
AUD/EUR	Währungskäufe	24.400.000,00	1,55
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.300.000,00	0,70
EUR/JPY	Währungsverkäufe	897.100.000,00	0,61
EUR/USD	Währungsverkäufe	107.100.000,00	10,94

## Devisenkurse

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

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

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

### **Sicherheiten**

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

### **Soft commissions**

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniDynamicFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

1,70 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:

1,07 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDynamicFonds: Global**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	12.566.691,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.232.655,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.334.035,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.566.691,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ A ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	10.760.974,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.433.586,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4.160,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.063,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.773,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	290,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,51 %

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

1. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.760.974,72
2. Name	Computacenter PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.055.119,15
3. Name	Yue Yuen Industrial [Holdings] Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	234.726,63
4. Name	SCOR SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	143.740,80

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	13.194.561,30

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:  
Euro 422,903 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)