



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniMarktführer | 5 |
| Wertentwicklung in Prozent | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang) | 11 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 13 |
| Management und Organisation | 16 |

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.

UniMarktführer

Klasse A
WKN 926155
ISIN LU0103244595

Klasse -net- A
WKN 926156
ISIN LU0103246616

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A | -0,25 | 3,22 | 23,84 | 141,07 |
| Klasse -net- A | -0,43 | 2,86 | 22,70 | 134,26 |

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 ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 59,72 % |
| Deutschland | 7,04 % |
| Großbritannien | 4,44 % |
| Kanada | 4,17 % |
| Cayman-Inseln | 3,55 % |
| Irland | 3,39 % |
| Schweiz | 2,03 % |
| Frankreich | 1,50 % |
| Indien | 1,03 % |
| Singapur | 0,86 % |
| Niederlande | 0,83 % |
| Italien | 0,66 % |
| Japan | 0,59 % |
| China | 0,58 % |
| Luxemburg | 0,58 % |
| Schweden | 0,51 % |
| Mauritius | 0,50 % |
| Liberia | 0,47 % |
| Norwegen | 0,45 % |
| Taiwan | 0,44 % |
| Dänemark | 0,29 % |
| Wertpapiervermögen | 93,63 % |
| Terminkontrakte | -0,16 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | 0,18 % |
| Bankguthaben | 5,12 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,23 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Investitionsgüter | 11,40 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,90 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 6,61 % |
| Software & Dienste | 6,59 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 6,58 % |
| Versicherungen | 6,40 % |
| Media & Entertainment | 6,39 % |
| Groß- und Einzelhandel | 5,92 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 5,53 % |
| Banken | 5,34 % |
| Hardware & Ausrüstung | 4,19 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 3,37 % |
| Energie | 3,11 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,88 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 2,74 % |
| Verbraucherdienste | 2,52 % |
| Versorgungsbetriebe | 1,95 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,26 % |
| Immobilien | 1,09 % |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 0,99 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,94 % |
| Transportwesen | 0,65 % |
| Automobile & Komponenten | 0,58 % |
| Wertpapiervermögen | 93,63 % |
| Terminkontrakte | -0,16 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | 0,18 % |
| Bankguthaben | 5,12 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,23 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniMarktführer

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2025

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 787.291.289,62) | 847.610.409,37 |
| Bankguthaben | 46.345.447,56 |
| Sonstige Bankguthaben | 1.470.282,21 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften | 1.699.711,70 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 4.761.633,13 |
| Zinsforderungen | 159.445,56 |
| Dividendenforderungen | 421.112,67 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 696.414,14 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 5.668.439,03 |
| | 908.832.895,37 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -397.404,67 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -1.387.215,37 |
| Sonstige Passiva | -1.401.179,25 |
| | -3.185.799,29 |
| Fondsvermögen | 905.647.096,08 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 426.872.366,05 EUR |
| Umlaufende Anteile | 4.681.654,845 |
| Anteilwert | 91,18 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 478.774.730,03 EUR |
| Umlaufende Anteile | 5.254.761,809 |
| Anteilwert | 91,11 EUR |

UniMarktführer

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----|-----------|------------|----------------------|--|
| | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Cayman-Inseln | | | | | | |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | USD | 67.740 | 132,2300 | 8.292.991,57 | 0,92 |
| KYG0260P1028 | Amer Sports Inc. | USD | 182.302 | 26,7300 | 4.511.556,76 | 0,50 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 158.137 | 497,0000 | 9.352.764,87 | 1,03 |
| US89677Q1076 | Trip.com Group Ltd. ADR | USD | 54.425 | 63,5800 | 3.203.723,27 | 0,35 |
| KYG9830T1067 | Xiaomi Corporation | HKD | 1.155.114 | 49,2000 | 6.763.010,82 | 0,75 |
| | | | | | 32.124.047,29 | 3,55 |
| China | | | | | | |
| CNE100000296 | BYD Co. Ltd. | HKD | 112.193 | 392,8000 | 5.244.298,12 | 0,58 |
| | | | | | 5.244.298,12 | 0,58 |
| Dänemark | | | | | | |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | DKK | 41.310 | 469,8000 | 2.601.358,89 | 0,29 |
| | | | | | 2.601.358,89 | 0,29 |
| Deutschland | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | EUR | 29.733 | 352,1000 | 10.468.989,30 | 1,16 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG | EUR | 70.960 | 119,4000 | 8.472.624,00 | 0,94 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | EUR | 17.964 | 582,4000 | 10.462.233,60 | 1,16 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG | EUR | 13.974 | 1.319,0000 | 18.431.706,00 | 2,04 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 64.417 | 244,4000 | 15.743.514,80 | 1,74 |
| | | | | | 63.579.067,70 | 7,04 |
| Frankreich | | | | | | |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | EUR | 100.025 | 91,7000 | 9.172.292,50 | 1,01 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | EUR | 126.864 | 34,9400 | 4.432.628,16 | 0,49 |
| | | | | | 13.604.920,66 | 1,50 |
| Großbritannien | | | | | | |
| GB00B1XZS820 | Anglo American Plc. | GBP | 181.559 | 21,4500 | 4.655.080,74 | 0,51 |
| US0420682058 | ARM Holdings Plc. ADR ²⁾ | USD | 58.998 | 106,7900 | 5.833.160,28 | 0,64 |
| GB0009895292 | AstraZeneca Plc. | GBP | 89.939 | 112,5400 | 12.098.655,34 | 1,34 |
| JE00BRX98089 | CVC Capital Partners Plc. | EUR | 55.800 | 18,2250 | 1.016.955,00 | 0,11 |
| GB00B19NLV48 | Experian Plc. | GBP | 224.560 | 35,6800 | 9.577.218,26 | 1,06 |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 128.797 | 45,8650 | 7.061.049,98 | 0,78 |
| | | | | | 40.242.119,60 | 4,44 |
| Indien | | | | | | |
| US45104G1040 | ICICI Bank Ltd. ADR | USD | 319.819 | 31,5200 | 9.333.112,56 | 1,03 |
| | | | | | 9.333.112,56 | 1,03 |
| Irland | | | | | | |
| IE00BLP1HW54 | AON Plc. | USD | 20.743 | 399,0900 | 7.664.405,03 | 0,85 |
| IE0001827041 | CRH Plc. | USD | 76.134 | 87,9700 | 6.200.822,13 | 0,68 |
| IE00059YS762 | Linde Plc. | USD | 39.027 | 465,6400 | 16.824.860,92 | 1,86 |
| | | | | | 30.690.088,08 | 3,39 |
| Italien | | | | | | |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. | EUR | 119.462 | 50,3600 | 6.016.106,32 | 0,66 |
| | | | | | 6.016.106,32 | 0,66 |
| Japan | | | | | | |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings Inc. | JPY | 150.713 | 5.736,0000 | 5.352.990,52 | 0,59 |
| | | | | | 5.352.990,52 | 0,59 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---------------------------------------|---|-----|---------|------------|----------------------|--|
| | | | | | EUR | |
| Kanada | | | | | | |
| CA0084741085 | Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 163.762 | 155,9100 | 16.425.716,30 | 1,81 |
| CA13321L1085 | Cameco Corporation | CAD | 113.321 | 59,2400 | 4.318.795,70 | 0,48 |
| CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 90.387 | 100,9900 | 5.872.480,14 | 0,65 |
| CA36168Q1046 | GFL Environmental Inc. | CAD | 124.957 | 69,5100 | 5.587.854,52 | 0,62 |
| CA36168Q1046 | GFL Environmental Inc. | USD | 122.889 | 48,3100 | 5.496.498,09 | 0,61 |
| | | | | | 37.701.344,75 | 4,17 |
| Liberia | | | | | | |
| LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 22.367 | 205,4400 | 4.254.306,53 | 0,47 |
| | | | | | 4.254.306,53 | 0,47 |
| Luxemburg | | | | | | |
| LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. | USD | 10.232 | 550,0300 | 5.210.542,51 | 0,58 |
| | | | | | 5.210.542,51 | 0,58 |
| Mauritius | | | | | | |
| MU0295500016 | MakeMyTrip Ltd. | USD | 49.495 | 97,9900 | 4.490.338,90 | 0,50 |
| | | | | | 4.490.338,90 | 0,50 |
| Niederlande | | | | | | |
| NL0000235190 | Airbus SE | EUR | 46.032 | 162,7800 | 7.493.088,96 | 0,83 |
| | | | | | 7.493.088,96 | 0,83 |
| Norwegen | | | | | | |
| NO0005052605 | Norsk Hydro ASA | NOK | 765.450 | 60,3200 | 4.058.001,76 | 0,45 |
| | | | | | 4.058.001,76 | 0,45 |
| Schweden | | | | | | |
| SE0015658109 | Epiroc AB | SEK | 249.074 | 201,1000 | 4.616.817,96 | 0,51 |
| | | | | | 4.616.817,96 | 0,51 |
| Schweiz | | | | | | |
| CH1335392721 | Galderma Group AG | CHF | 50.386 | 93,5700 | 4.934.189,45 | 0,54 |
| CH0013841017 | Lonza Group AG | CHF | 9.292 | 542,2000 | 5.272.760,23 | 0,58 |
| CH0244767585 | UBS Group AG | CHF | 292.447 | 26,8700 | 8.224.019,77 | 0,91 |
| | | | | | 18.430.969,45 | 2,03 |
| Singapur | | | | | | |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 244.447 | 46,4700 | 7.826.548,22 | 0,86 |
| | | | | | 7.826.548,22 | 0,86 |
| Taiwan | | | | | | |
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | USD | 26.072 | 166,0000 | 4.006.991,95 | 0,44 |
| | | | | | 4.006.991,95 | 0,44 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | USD | 62.899 | 132,6500 | 7.724.796,18 | 0,85 |
| US00912X3026 | Air Lease Corporation | USD | 225.541 | 48,3100 | 10.087.849,00 | 1,11 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 171.057 | 154,6400 | 24.490.560,58 | 2,70 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 184.294 | 190,2600 | 32.463.453,79 | 3,58 |
| US0258161092 | American Express Co. | USD | 55.412 | 269,0500 | 13.802.979,91 | 1,52 |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 151.526 | 222,1300 | 31.162.364,95 | 3,44 |
| US3635761097 | Arthur J. Gallagher & Co. | USD | 24.357 | 345,2400 | 7.785.400,13 | 0,86 |
| US0605051046 | Bank of America Corporation | USD | 340.657 | 41,7300 | 13.161.389,33 | 1,45 |
| US8522341036 | Block Inc. | USD | 257.951 | 54,3300 | 12.975.166,96 | 1,43 |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. | USD | 2.583 | 4.606,9100 | 11.017.172,97 | 1,22 |
| US1011371077 | Boston Scientific Corporation | USD | 117.959 | 100,8800 | 11.017.224,26 | 1,22 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 143.026 | 60,9900 | 8.076.248,25 | 0,89 |
| US12008R1077 | Builders Firstsource Inc. | USD | 38.893 | 124,9400 | 4.498.927,34 | 0,50 |
| US1258961002 | CMS Energy Corporation | USD | 166.537 | 75,1100 | 11.580.959,24 | 1,28 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | USD | 106.135 | 105,0200 | 10.319.690,49 | 1,14 |
| US2441991054 | Deere & Co. | USD | 18.201 | 469,3500 | 7.909.118,92 | 0,87 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----|---------|------------|-----------------------|--|
| | | | | | EUR | |
| US23331A1097 | D.R.Horton Inc. | USD | 55.370 | 127,1300 | 6.517.163,32 | 0,72 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | USD | 16.200 | 825,9100 | 12.387.503,01 | 1,37 |
| US2944291051 | Equifax Inc. | USD | 43.179 | 243,5600 | 9.736.762,56 | 1,08 |
| US3377381088 | Fiserv Inc. | USD | 31.012 | 220,8300 | 6.340.505,47 | 0,70 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan Inc. | USD | 209.969 | 37,8600 | 7.359.898,47 | 0,81 |
| US3696043013 | GE Aerospace | USD | 44.252 | 200,1500 | 8.200.201,65 | 0,91 |
| US36828A1016 | GE Vernova Inc. | USD | 26.370 | 305,2800 | 7.453.229,89 | 0,82 |
| US4385161066 | Honeywell International Inc. | USD | 42.458 | 211,7500 | 8.323.749,19 | 0,92 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc. | USD | 13.167 | 495,2700 | 6.037.607,71 | 0,67 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 79.569 | 245,3000 | 18.070.804,28 | 2,00 |
| US48251W1045 | KKR & Co. Inc. | USD | 47.644 | 115,6100 | 5.099.641,55 | 0,56 |
| US5178341070 | Las Vegas Sands Corporation | USD | 121.687 | 38,6300 | 4.352.160,74 | 0,48 |
| US5657881067 | MARA Holdings Inc. | USD | 108.085 | 11,5000 | 1.150.798,54 | 0,13 |
| US58733R1023 | Mercadolibre Inc. | USD | 3.087 | 1.950,8700 | 5.575.720,48 | 0,62 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. | USD | 15.587 | 576,3600 | 8.317.492,20 | 0,92 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 65.840 | 375,3900 | 22.882.767,89 | 2,53 |
| US65339F1012 | NextEra Energy Inc. | USD | 92.281 | 70,8900 | 6.056.661,50 | 0,67 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 338.632 | 108,3800 | 33.979.202,07 | 3,75 |
| US69608A1088 | Palantir Technologies Inc. | USD | 26.869 | 84,4000 | 2.099.568,19 | 0,23 |
| US7181721090 | Philip Morris International Inc. | USD | 20.084 | 158,7300 | 2.951.516,82 | 0,33 |
| US7433151039 | Progressive Corporation | USD | 61.547 | 283,0100 | 16.126.670,19 | 1,78 |
| US7475251036 | QUALCOMM Inc. | USD | 44.770 | 153,6100 | 6.367.113,88 | 0,70 |
| US74762E1029 | Quanta Services Inc. | USD | 20.556 | 254,1800 | 4.837.444,76 | 0,53 |
| US7512121010 | Ralph Lauren Corporation | USD | 53.974 | 220,7400 | 11.030.664,53 | 1,22 |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. | USD | 11.676 | 796,1400 | 8.606.361,11 | 0,95 |
| US8334451098 | Snowflake Inc. | USD | 34.656 | 146,1600 | 4.689.677,77 | 0,52 |
| US8718291078 | Sysco Corporation | USD | 80.215 | 75,0400 | 5.572.941,02 | 0,62 |
| US8760301072 | Tapestry Inc. | USD | 60.731 | 70,4100 | 3.958.957,24 | 0,44 |
| US87612G1013 | Targa Resources Corporation | USD | 36.485 | 200,4700 | 6.771.732,20 | 0,75 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. | USD | 127.441 | 71,6200 | 8.450.443,87 | 0,93 |
| US2546871060 | The Walt Disney Co. | USD | 114.582 | 98,7000 | 10.470.552,17 | 1,16 |
| US9694571004 | The Williams Companies Inc. | USD | 121.171 | 59,7600 | 6.704.174,58 | 0,74 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | USD | 14.631 | 497,6000 | 6.740.473,66 | 0,74 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | USD | 17.261 | 484,8200 | 7.747.873,36 | 0,86 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 37.566 | 350,4600 | 12.189.038,39 | 1,35 |
| US9311421039 | Walmart Inc. | USD | 41.259 | 87,7900 | 3.353.511,35 | 0,37 |
| US95040Q1040 | Welltower Inc. | USD | 69.599 | 153,2100 | 9.872.477,35 | 1,09 |
| US9297401088 | Westinghouse Air Brake Technologies Corporation | USD | 37.385 | 181,3500 | 6.276.983,38 | 0,69 |
| | | | | | 540.733.348,64 | 59,72 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | 847.610.409,37 | 93,63 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | 847.610.409,37 | 93,63 |
| Wertpapiervermögen | | | | | 847.610.409,37 | 93,63 |
| Terminkontrakte | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | |
| EUR | | | | | | |
| EURO STOXX Bank Index Future Juni 2025 | | | 3.090 | | -1.313.250,00 | -0,15 |
| | | | | | -1.313.250,00 | -0,15 |
| USD | | | | | | |
| Russell 2000 Index Future Juni 2025 | | | 166 | | -258.966,76 | -0,03 |
| | | | | | -258.966,76 | -0,03 |
| Long-Positionen | | | | | -1.572.216,76 | -0,18 |
| Short-Positionen | | | | | | |
| USD | | | | | | |
| S&P 500 Index Future Juni 2025 | | | -103 | | 185.001,39 | 0,02 |
| | | | | | 185.001,39 | 0,02 |
| Short-Positionen | | | | | 185.001,39 | 0,02 |
| Terminkontrakte | | | | | -1.387.215,37 | -0,16 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|---------------|------|-----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | |
| JPY | | | | | |
| | Total Return SWAP Strategie JP Japan Corporate Governance/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 15.05.25 | 3.700.560.000 | | 1.699.711,70 | 0,18 |
| | | | | 1.699.711,70 | 0,18 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | |
| | | | | 46.345.447,56 | 5,12 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | |
| | | | | 11.378.742,82 | 1,23 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | |
| | | | | 905.647.096,08 | 100,00 |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|------------------|----------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| AUD/EUR | Währungskäufe | 27.100.000,00 | 15.622.108,68 | 1,72 |
| CHF/EUR | Währungskäufe | 13.000.000,00 | 13.626.034,54 | 1,50 |
| GBP/EUR | Währungskäufe | 8.200.000,00 | 9.788.952,57 | 1,08 |
| JPY/EUR | Währungskäufe | 5.613.300.000,00 | 34.804.542,26 | 3,84 |
| USD/EUR | Währungskäufe | 74.600.000,00 | 68.982.416,89 | 7,62 |
| EUR/CAD | Währungsverkäufe | 10.300.000,00 | 6.625.622,12 | 0,73 |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 16.300.000,00 | 17.084.950,99 | 1,89 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 11.200.000,00 | 13.370.276,68 | 1,48 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 143.000.000,00 | 132.231.710,64 | 14,60 |

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 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,9063 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,3780 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 91,2685 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 10,8492 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9555 |
| Singapur-Dollar | SGD | 1 | 1,4514 |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1 | 1.590,2312 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0801 |

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

Im 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 UniMarktführer folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
1,25 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A :
1,25 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 UniMarktführer

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps ¹⁾ |
|--|---|-------------------|----------------------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 2.060.262,96 | nicht zutreffend | 1.699.711,70 |
| in % des Fondsvermögens | 0,23 % | nicht zutreffend | 0,18 % |
| Zehn größte Gegenparteien ²⁾ | | | |
| 1. Name | BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris | nicht zutreffend | J.P. Morgan SE, Frankfurt |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.060.262,96 | nicht zutreffend | 1.699.711,70 |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | nicht zutreffend | Deutschland |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | dreiseitig | nicht zutreffend | zweiseitig |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 1.699.711,70 |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 2.060.262,96 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | Bankguthaben |
| Qualitäten ³⁾ | A- BBB+ BBB | nicht zutreffend | EUR |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR HKD USD | nicht zutreffend | EUR |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 2.034.708,96 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 197.947,95 | nicht zutreffend | 2.380.000,00 |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 3.822,31 | nicht zutreffend | -237.796,51 |
| in % der Bruttoerträge | 58,96 % | nicht zutreffend | 125,35 % |
| Kostenanteil des Fonds | 2.660,21 | nicht zutreffend | 48.094,46 |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 2.548,21 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 39,31 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 112,00 | nicht zutreffend | 48.094,46 |
| in % der Bruttoerträge | 1,73 % | nicht zutreffend | -25,35 % |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |
| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | | | |
| Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| | | | 0,24 % |

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps⁴⁾

| | |
|--|----------------------------------|
| 1. Name | J.P. Morgan SE |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.380.000,00 |
| 2. Name | Spanien, Königreich |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.143.090,22 |
| 3. Name | Evergy Inc. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 724.880,66 |
| 4. Name | China Modern Dairy Holdings Ltd. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 197.947,95 |
| 5. Name | WEC Energy Group Inc. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 166.738,08 |

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 | 4.612.656,91 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-----------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | 100 % |

- 1) Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 3) 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.
- 4) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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