



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 30. September 2025** **UniDividendenAss**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDividendenAss	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen 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.

Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Rentenanleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der verbale Druck aus dem Weißen Haus deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartungen. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Im Berichtshalbjahr bewegten sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Berichts.

UniDividendenAss

Klasse A
WKN A0B822
ISIN LU0186860408

Klasse -net- A
WKN A0B821
ISIN LU0186860663

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,40	6,87	45,48	71,50
Klasse -net- A	2,22	6,50	43,97	65,60

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⁾

Großbritannien	28,61 %
Frankreich	21,27 %
Schweiz	15,16 %
Deutschland	13,30 %
Niederlande	5,74 %
Spanien	3,02 %
Schweden	2,51 %
Norwegen	2,24 %
Irland	1,81 %
Italien	1,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,53 %
Belgien	1,35 %
Österreich	0,82 %
Dänemark	0,49 %
Luxemburg	0,32 %
Kanada	0,30 %
Hongkong	0,04 %
Wertpapiervermögen	100,09 %
Optionen	0,03 %
Bankguthaben	0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,57 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versicherungen	23,32 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	13,80 %
Energie	10,67 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,69 %
Investitionsgüter	8,59 %
Versorgungsbetriebe	6,00 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,95 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,81 %
Telekommunikationsdienste	3,47 %
Automobile & Komponenten	3,01 %
Banken	3,01 %
Transportwesen	2,22 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,02 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,83 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,53 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,28 %
Verbraucherdienste	0,93 %
Groß- und Einzelhandel	0,66 %
Software & Dienste	0,50 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,41 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,39 %
Wertpapiervermögen	100,09 %
Optionen	0,03 %
Bankguthaben	0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,57 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniDividendenAss

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	1.433.238.593,50
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.304.178.651,39)	
Optionen	753.036,59
Bankguthaben	6.479.816,50
Sonstige Bankguthaben	960.000,00
Zinsforderungen	84.799,12
Dividendenforderungen	153.172,82
Forderungen aus Anteilverkäufen	936.822,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	11.615.335,32
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	8.982.811,34
	1.463.204.387,94
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-626.710,38
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-565.245,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-18.984.680,15
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-8.994.084,50
Sonstige Passiva	-2.060.062,01
	-31.230.782,87
Fondsvermögen	1.431.973.605,07

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	815.251.110,11 EUR
Umlaufende Anteile	11.826.364,132
Anteilwert	68,94 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	616.722.494,96 EUR
Umlaufende Anteile	9.175.960,951
Anteilwert	67,21 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	156.642	101,4500	15.891.330,90	1,11
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	14.536	235,0000	3.415.960,00	0,24
					19.307.290,90	1,35
Dänemark						
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S ²⁾	DKK	3.164	12.465,0000	5.283.647,71	0,37
DK0010244425	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	1.067	12.430,0000	1.776.808,58	0,12
					7.060.456,29	0,49
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	266.491	357,4000	95.243.883,40	6,65
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	195.543	85,4400	16.707.193,92	1,17
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	540.224	37,9400	20.496.098,56	1,43
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	531.416	16,0150	8.510.627,24	0,59
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	288.082	47,4000	13.655.086,80	0,95
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	63.266	256,6000	16.234.055,60	1,13
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	36.597	191,5500	7.010.155,35	0,49
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	166.695	33,2000	5.534.274,00	0,39
DE0007164600	SAP SE	EUR	31.243	227,9000	7.120.279,70	0,50
					190.511.654,57	13,30
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	2.147.626	40,6400	87.279.520,64	6,10
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	96.341	74,1600	7.144.648,56	0,50
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	28.628	368,5000	10.549.418,00	0,74
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	411.427	30,5400	12.564.980,58	0,88
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	996.883	13,8100	13.766.954,23	0,96
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	523.842	78,5500	41.147.789,10	2,87
FR0012757854	Spie S.A.	EUR	288.838	45,8000	13.228.780,40	0,92
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.239.319	51,7300	64.109.971,87	4,48
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	463.233	117,9500	54.638.332,35	3,82
					304.430.395,73	21,27
Großbritannien						
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	561.593	27,5100	17.705.046,33	1,24
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	114.421	49,6500	6.510.431,64	0,45
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	60.480	111,8200	7.750.256,25	0,54
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	1.927.174	39,4700	87.171.164,08	6,09
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	3.928.254	1,9115	8.605.154,16	0,60
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	459.804	25,2900	13.326.201,19	0,93
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	830.869	31,5800	30.069.726,13	2,10
GB00BDR05C01	National Grid Plc. ²⁾	GBP	4.040.449	10,6750	49.429.054,64	3,45
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	2.275.123	10,4100	27.141.909,73	1,90
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	701.919	57,1800	45.995.563,17	3,21
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	320.994	35,5700	13.084.754,27	0,91
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	108.020	48,8750	6.050.283,64	0,42
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	1.014.461	11,9000	13.834.615,98	0,97
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	2.394.411	30,4650	72.945.731,12	5,09
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	323.750	27,3200	10.136.202,15	0,71
					409.756.094,48	28,61
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	64.450	74,6500	526.331,09	0,04
					526.331,09	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	188.334	119,9000	19.219.717,93	1,34
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	21.130	374,2500	6.730.702,61	0,47
					25.950.420,54	1,81
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	635.008	8,0660	5.121.974,53	0,36
IT0000062072	Generali S.p.A.	EUR	151.612	33,4100	5.065.356,92	0,35
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	1.066.677	5,6140	5.988.324,68	0,42
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	76.101	84,1800	6.406.182,18	0,45
					22.581.838,31	1,58
Kanada						
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	66.985	74,4900	4.246.925,40	0,30
					4.246.925,40	0,30
Luxemburg						
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	149.615	30,5800	4.575.226,70	0,32
					4.575.226,70	0,32
Niederlande						
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	422.560	57,7800	24.415.516,80	1,71
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	33.285	411,6000	13.700.106,00	0,96
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	429.984	22,0750	9.491.896,80	0,66
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	839.254	34,4500	28.912.300,30	2,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	1.351.498	4,0870	5.523.572,33	0,39
					82.043.392,23	5,74
Norwegen						
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	234.016	243,4000	4.859.030,10	0,34
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	1.291.022	152,2000	16.762.228,59	1,17
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	742.830	165,4000	10.481.137,14	0,73
					32.102.395,83	2,24
Österreich						
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	140.885	83,2000	11.721.632,00	0,82
					11.721.632,00	0,82
Schweden						
SE0000115446	AB Volvo [publ] ²⁾	SEK	1.011.646	269,5000	24.673.399,49	1,72
SE0000667925	Telia Company AB	SEK	3.483.444	35,8900	11.314.202,41	0,79
					35.987.601,90	2,51
Schweiz						
CH0432492467	Alcon AG	CHF	75.612	59,2600	4.794.315,34	0,33
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	CHF	36.132	151,6000	5.860.915,04	0,41
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	26.383	527,2000	14.882.428,42	1,04
CH0012005267	Novartis AG	CHF	736.341	100,1200	78.881.297,80	5,51
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	185.492	259,9000	51.582.891,93	3,60
CH0126881561	Swiss Re AG ²⁾	CHF	133.868	147,0500	21.062.796,28	1,47
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	66.206	566,6000	40.137.298,95	2,80
					217.201.943,76	15,16
Spanien						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	1.419.568	16,1050	22.862.142,64	1,60
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	201.702	46,9700	9.473.942,94	0,66
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	724.024	15,0650	10.907.421,56	0,76
					43.243.507,14	3,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
Vereinigte Staaten von Amerika						
US03990B1017	Ares Management Corp.	USD	31.756	159,8900	4.321.616,17	0,30
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	45.775	170,8500	6.656.446,29	0,46
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	26.586	486,7100	11.013.424,17	0,77
				21.991.486,63	1,53	
Börsengehandelte Wertpapiere				1.433.238.593,50	100,09	
Aktien, Anrechte und Genussscheine				1.433.238.593,50	100,09	
Wertpapiervermögen				1.433.238.593,50	100,09	
Optionen						
Long-Positionen						
CHF						
Call on Kühne + Nagel International AG Dezember 2025/220,00			1.714	1.833,94	0,00	
				1.833,94	0,00	
EUR						
Call on Dte. Post AG Dezember 2025/44,00			8.417	168.340,00	0,01	
Call on Generali S.p.A. Dezember 2025/35,00			3.249	207.448,65	0,01	
Call on TotalEnergies SE Dezember 2025/60,00			5.283	63.396,00	0,00	
Call on UPM Kymmene Corporation Dezember 2025/26,00			9.154	192.234,00	0,01	
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2025/5.000,00			834	312.750,00	0,02	
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2025/5.275,00			531	60.534,00	0,00	
				1.004.702,65	0,05	
Long-Positionen				1.006.536,59	0,05	
Short-Positionen						
EUR						
Put on AXA S.A. Dezember 2025/36,00			-6.500	-253.500,00	-0,02	
				-253.500,00	-0,02	
Short-Positionen				-253.500,00	-0,02	
Optionen				753.036,59	0,03	
Bankguthaben - Kontokorrent				6.479.816,50	0,45	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				-8.497.841,52	-0,57	
Fondsvermögen in EUR				1.431.973.605,07	100,00	

- 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 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	84.800.000,00	90.818.447,72	6,34
GBP/EUR	Währungskäufe	66.200.000,00	75.800.340,53	5,29
NOK/EUR	Währungskäufe	3.200.000,00	272.754,64	0,02
SEK/EUR	Währungskäufe	344.000.000,00	31.134.247,80	2,17
EUR/GBP	Währungsverkäufe	57.500.000,00	65.838.664,35	4,60
EUR/NOK	Währungsverkäufe	78.500.000,00	6.691.012,29	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Singapur-Dollar	SGD	1	1,5143
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 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 September 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 finanz-mathematischen 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 Anteilserwerber 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 30. September 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 Anteilinhaber 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 UniDividendenAss folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

2,44 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

für die Anteilklasse-net-A:

2,38 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

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 UniDividendenAss

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	35.671.399,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	32.265.373,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.403.310,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander S.A.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.715,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	35.671.399,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY EUR HKD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	37.035.901,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10.833,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	8.316,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.222,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.094,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
-----------------	-------------------	--------------------

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

2,49 %

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

1. Name	ENEL S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.148.014,00
2. Name	AIA Group Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.607.473,91
3. Name	Huadian Power International Corp. Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.402.261,09
4. Name	Realord Group Holdings Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	792.942,23
5. Name	Prada S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.209,96

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	37.035.901,19

Verwahrart 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 HAUZEISEN
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 (bis zum 30.06.2025)
PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)
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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 ESG Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit ESG
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniOpti4
UniEuropa Mid&Small Caps	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropaRenta	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Corporates	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 3
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 4
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 5
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 6
UniGlobal II	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