



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht**

## **zum 30. September 2025**

### **UniThemen Aktien**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                   | Seite |
|-------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                           | 3     |
| UniThemen Aktien                                                  | 6     |
| Anlagepolitik                                                     | 6     |
| Wertentwicklung in Prozent                                        | 7     |
| Geografische Länderaufteilung                                     | 8     |
| Wirtschaftliche Aufteilung                                        | 8     |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre                          | 9     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                                | 9     |
| Zurechnung auf die Anteilklassen                                  | 9     |
| Veränderung des Fondsvermögens                                    | 10    |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung                                     | 10    |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf                      | 10    |
| Vermögensaufstellung                                              | 11    |
| Devisenkurse                                                      | 15    |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September<br>2025 (Anhang)      | 16    |
| Prüfungsvermerk                                                   | 19    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 22    |
| Management und Organisation                                       | 27    |

## 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.

## Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsraten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt 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 Druck aus dem Weißen Haus verbal 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 Zinserwartung. 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 2025 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 langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur 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 im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleihe Seite spiegelte sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoauflagen weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

## **Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen**

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktumfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosseltem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentschaftswahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handelseinschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten 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 Januar, März, April und Juni jeweils die Leitzinsen um 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.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstlicher 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 Folgemonaten 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 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 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.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniThemen Aktien ist ein global investierender Aktien-Fonds. Die Anlagestrategie des Fonds verbindet ein aktives Management mit einer flexiblen Steuerung von verschiedenen Themeninvestments.

Themeninvestments umfassen grundsätzlich Investitionen in verschiedene thematisch gruppierte Aktienwerte (Industrie, IT, Energie, Rohstoffe etc.). Zur Umsetzung der Strategie wird das Fondsvermögen weltweit, überwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren angelegt. Daneben kann in sämtliche gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zulässigen Vermögensgegenstände investiert werden. Hierzu zählen beispielsweise Zertifikate sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen, Securitized Bonds (Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) und Collateralized Debt Obligations (CDO)), Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes) und Zero-Bonds. Die in vorhergehendem Satz erwähnten Verbriefungen (wie z.B. ABS, MBS etc.) dürfen maximal bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens erworben werden. Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) sind vom Erwerb ausgeschlossen. Bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens können in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein.

Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Das aktive Management basiert auf einem flexiblen Einsatz von verschiedenen Themeninvestments.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniThemen Aktien investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 83 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 12 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Investmentfonds und in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 67 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 30 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 16 Prozent, in der Konsumgüterbranche sowie in der Industrie mit jeweils 12 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds sowie in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 83 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 63 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

# UniThemen Aktien

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniThemen Aktien A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,43 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniThemen Aktien -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,41 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

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

|                          | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--------------------------|----------|--------|---------|----------|
| UniThemen Aktien A       | 8,50     | 6,74   | 43,71   | -        |
| UniThemen Aktien -net- A | 8,31     | 6,37   | 41,45   | -        |

- 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.

# UniThemen Aktien

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

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 54,20 %         |
| Irland                                                          | 4,16 %          |
| Cayman-Inseln                                                   | 3,88 %          |
| Frankreich                                                      | 3,70 %          |
| Deutschland                                                     | 3,68 %          |
| Luxemburg                                                       | 3,44 %          |
| Großbritannien                                                  | 2,68 %          |
| Kanada                                                          | 2,48 %          |
| Taiwan                                                          | 1,90 %          |
| Südkorea                                                        | 1,25 %          |
| Indien                                                          | 1,05 %          |
| Italien                                                         | 0,92 %          |
| Schweiz                                                         | 0,84 %          |
| Japan                                                           | 0,79 %          |
| Niederlande                                                     | 0,76 %          |
| Hongkong                                                        | 0,69 %          |
| Schweden                                                        | 0,69 %          |
| Spanien                                                         | 0,69 %          |
| Österreich                                                      | 0,56 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>88,36 %</b>  |
| <b>Optionen</b>                                                 | <b>0,04 %</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>0,05 %</b>   |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                               | <b>0,08 %</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>11,42 %</b>  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,05 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

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

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion                    | 11,36 %         |
| Software & Dienste                                              | 8,34 %          |
| Media & Entertainment                                           | 7,50 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                          | 6,98 %          |
| Banken                                                          | 6,97 %          |
| Investitionsgüter                                               | 6,71 %          |
| Hardware & Ausrüstung                                           | 5,46 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 5,34 %          |
| Investmentfondsanteile                                          | 5,32 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 4,40 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 3,38 %          |
| Transportwesen                                                  | 2,84 %          |
| Energie                                                         | 2,39 %          |
| Immobilien                                                      | 2,38 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 2,19 %          |
| Versicherungen                                                  | 1,67 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 1,58 %          |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelfhandel                     | 0,89 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 0,80 %          |
| Verbraucherdienste                                              | 0,79 %          |
| Telekommunikationsdienste                                       | 0,73 %          |
| Automobile & Komponenten                                        | 0,34 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>88,36 %</b>  |
| <b>Optionen</b>                                                 | <b>0,04 %</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>0,05 %</b>   |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                               | <b>0,08 %</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>11,42 %</b>  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,05 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

# UniThemen Aktien

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### UniThemen Aktien A

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2023 | 18,63                     | 169                  | 17,27                            | 109,95            |
| 30.09.2024 | 25,28                     | 191                  | 2,64                             | 132,55            |
| 30.09.2025 | 28,01                     | 201                  | 1,32                             | 139,59            |

### UniThemen Aktien -net- A

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2023 | 2,70                      | 25                   | 2,49                             | 109,39            |
| 30.09.2024 | 10,65                     | 81                   | 7,04                             | 131,33            |
| 30.09.2025 | 19,40                     | 141                  | 7,97                             | 137,83            |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

|                                                                      | EUR                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 35.077.258,28) | 41.889.343,78        |
| Optionen                                                             | 23.014,73            |
| Bankguthaben                                                         | 5.415.385,78         |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten                       | 24.603,81            |
| Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften                         | 38.360,62            |
| Zinsforderungen                                                      | 16.125,91            |
| Dividendenforderungen                                                | 14.838,61            |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                      | 77.862,83            |
|                                                                      | <b>47.499.536,07</b> |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten                                       | -29.011,46           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen                               | -25,06               |
| Sonstige Passiva                                                     | -66.080,92           |
|                                                                      | <b>-95.117,44</b>    |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                 | <b>47.404.418,63</b> |

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniThemen Aktien A

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 28.009.095,72 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 200.654,742       |
| Anteilwert               | 139,59 EUR        |

### UniThemen Aktien -net- A

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 19.395.322,91 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 140.723,353       |
| Anteilwert               | 137,83 EUR        |

# UniThemen Aktien

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

|                                                      | Total                | UniThemen Aktien A   | UniThemen Aktien - net- A |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
|                                                      | EUR                  | EUR                  | EUR                       |
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 35.931.644,41        | 25.281.763,30        | 10.649.881,11             |
| Ordentliches Nettoergebnis                           | -210.207,26          | -85.526,14           | -124.681,12               |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                       | 29.198,45            | 3.213,10             | 25.985,35                 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                   | 13.839.701,03        | 4.572.768,62         | 9.266.932,41              |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                  | -4.551.998,20        | -3.251.926,55        | -1.300.071,65             |
| Realisierte Gewinne                                  | 5.721.031,77         | 3.558.577,02         | 2.162.454,75              |
| Realisierte Verluste                                 | -4.419.493,12        | -2.744.185,56        | -1.675.307,56             |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne          | 1.887.562,87         | 1.241.546,32         | 646.016,55                |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste         | -304.784,37          | -212.272,72          | -92.511,65                |
| Ausschüttung                                         | -518.236,95          | -354.861,67          | -163.375,28               |
| <b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>47.404.418,63</b> | <b>28.009.095,72</b> | <b>19.395.322,91</b>      |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

|                                                                       | Total              | UniThemen Aktien A | UniThemen Aktien - net- A |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                                       | EUR                | EUR                | EUR                       |
| Dividenden                                                            | 427.843,30         | 267.600,23         | 160.243,07                |
| Erträge aus Investmentanteilen                                        | 10.108,29          | 6.739,85           | 3.368,44                  |
| Bankzinsen                                                            | 68.770,32          | 43.460,63          | 25.309,69                 |
| Ertragsausgleich                                                      | 52.648,77          | 12.474,18          | 40.174,59                 |
| <b>Erträge insgesamt</b>                                              | <b>559.370,68</b>  | <b>330.274,89</b>  | <b>229.095,79</b>         |
| Zinsaufwendungen                                                      | -318,37            | -202,12            | -116,25                   |
| Verwaltungsvergütung                                                  | -540.679,03        | -307.197,58        | -233.481,45               |
| Pauschalgebühr                                                        | -103.157,87        | -64.997,90         | -38.159,97                |
| Veröffentlichungskosten                                               | -83,33             | -50,50             | -32,83                    |
| Taxe d'abonnement                                                     | -20.609,38         | -12.980,48         | -7.628,90                 |
| Sonstige Aufwendungen                                                 | -22.882,74         | -14.685,17         | -8.197,57                 |
| Aufwandsausgleich                                                     | -81.847,22         | -15.687,28         | -66.159,94                |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                         | <b>-769.577,94</b> | <b>-415.801,03</b> | <b>-353.776,91</b>        |
| <b>Ordentliches Nettoergebnis</b>                                     | <b>-210.207,26</b> | <b>-85.526,14</b>  | <b>-124.681,12</b>        |
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>       | <b>59.259,84</b>   |                    |                           |
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>                    |                    | <b>1,58</b>        | <b>1,92</b>               |
| <b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b> |                    | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>               |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniThemen Aktien / UniThemen Aktien -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                           | UniThemen Aktien A | UniThemen Aktien - net- A |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                           | Stück              | Stück                     |
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 190.736,010        | 81.092,471                |
| Ausgegebene Anteile                                       | 34.115,262         | 69.502,352                |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -24.196,530        | -9.871,470                |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>200.654,742</b> | <b>140.723,353</b>        |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| ISIN                               | Wertpapiere                          |     | Bestand | Kurs        | Kurswert     | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|------------------------------------|--------------------------------------|-----|---------|-------------|--------------|----------------------------------------------------|
|                                    |                                      |     |         |             | EUR          |                                                    |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| Börsengehandelte Wertpapiere       |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| Cayman-Inseln                      |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| KYG017191142                       | Alibaba Group Holding Ltd.           | HKD | 26.858  | 177,0000    | 520.059,73   | 1,10                                               |
| US81141R1005                       | Sea Ltd. ADR                         | USD | 3.135   | 178,7300    | 476.907,44   | 1,01                                               |
| KYG875721634                       | Tencent Holdings Ltd.                | HKD | 11.578  | 663,0000    | 839.756,48   | 1,77                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 1.836.723,65 | 3,88                                               |
| Deutschland                        |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| DE0006231004                       | Infineon Technologies AG             | EUR | 8.885   | 33,2000     | 294.982,00   | 0,62                                               |
| DE0007030009                       | Rheinmetall AG                       | EUR | 244     | 1.984,5000  | 484.218,00   | 1,02                                               |
| DE0007164600                       | SAP SE                               | EUR | 1.633   | 227,9000    | 372.160,70   | 0,79                                               |
| DE000ENER6Y0                       | Siemens Energy AG                    | EUR | 3.610   | 99,4200     | 358.906,20   | 0,76                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 1.510.266,90 | 3,19                                               |
| Frankreich                         |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| FR0000120628                       | AXA S.A.                             | EUR | 7.137   | 40,6400     | 290.047,68   | 0,61                                               |
| FR0000121667                       | EssilorLuxottica S.A.                | EUR | 2.168   | 276,0000    | 598.368,00   | 1,26                                               |
| FR0000133308                       | Orange S.A.                          | EUR | 25.179  | 13,8100     | 347.721,99   | 0,73                                               |
| FR0000130809                       | Société Générale S.A.                | EUR | 4.105   | 56,3600     | 231.357,80   | 0,49                                               |
| FR0000120271                       | TotalEnergies SE                     | EUR | 5.547   | 51,7300     | 286.946,31   | 0,61                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 1.754.441,78 | 3,70                                               |
| Großbritannien                     |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| GB0009895292                       | AstraZeneca Plc.                     | GBP | 2.785   | 111,8200    | 356.885,97   | 0,75                                               |
| GB0007099541                       | Prudential Plc.                      | GBP | 41.940  | 10,4100     | 500.338,53   | 1,06                                               |
| GB0009465807                       | The Weir Group Plc.                  | GBP | 13.212  | 27,3200     | 413.650,97   | 0,87                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 1.270.875,47 | 2,68                                               |
| Hongkong                           |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| HK0388045442                       | Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. | HKD | 6.727   | 442,0000    | 325.274,48   | 0,69                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 325.274,48   | 0,69                                               |
| Indien                             |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| US45104G1040                       | ICICI Bank Ltd. ADR                  | USD | 19.341  | 30,2300     | 497.641,02   | 1,05                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 497.641,02   | 1,05                                               |
| Irland                             |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| IE00BWT6H894                       | Flutter Entertainment Plc.           | USD | 1.722   | 254,0000    | 372.276,79   | 0,79                                               |
| IE00059YS762                       | Linde Plc.                           | EUR | 955     | 406,8000    | 388.494,00   | 0,82                                               |
| IE00BDVJJQ56                       | nVent Electric Plc.                  | USD | 3.970   | 98,6400     | 333.305,64   | 0,70                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 1.094.076,43 | 2,31                                               |
| Italien                            |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| IT0005239360                       | UniCredit S.p.A.                     | EUR | 6.776   | 64,4700     | 436.848,72   | 0,92                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 436.848,72   | 0,92                                               |
| Japan                              |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| JP3236200006                       | Keyence Corporation                  | JPY | 1.171   | 55.180,0000 | 372.430,61   | 0,79                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 372.430,61   | 0,79                                               |
| Kanada                             |                                      |     |         |             |              |                                                    |
| CA13321L1085                       | Cameco Corporation                   | CAD | 9.035   | 116,8000    | 645.633,53   | 1,36                                               |
| CA13646K1084                       | Canadian Pacific Kansas City Ltd.    | CAD | 8.395   | 103,6500    | 532.359,59   | 1,12                                               |
|                                    |                                      |     |         |             | 1.177.993,12 | 2,48                                               |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

| ISIN                                  | Wertpapiere                                     |     | Bestand | Kurs        | Kurswert<br>EUR   | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------|-----|---------|-------------|-------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Luxemburg</b>                      |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| LU1778762911                          | SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.                         | USD | 365     | 698,0000    | 216.843,99        | 0,46                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>216.843,99</b> | <b>0,46</b>                                        |
| <b>Niederlande</b>                    |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| NL0000334118                          | ASM International NV                            | EUR | 707     | 510,8000    | 361.135,60        | 0,76                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>361.135,60</b> | <b>0,76</b>                                        |
| <b>Österreich</b>                     |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| AT00000005TR1                         | Strabag SE                                      | EUR | 3.409   | 77,6000     | 264.538,40        | 0,56                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>264.538,40</b> | <b>0,56</b>                                        |
| <b>Schweden</b>                       |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| SE0000667891                          | Sandvik AB                                      | SEK | 13.859  | 261,8000    | 328.354,66        | 0,69                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>328.354,66</b> | <b>0,69</b>                                        |
| <b>Schweiz</b>                        |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| CH1335392721                          | Galderma Group AG                               | CHF | 1.655   | 138,3000    | 244.903,17        | 0,52                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>244.903,17</b> | <b>0,52</b>                                        |
| <b>Spanien</b>                        |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| ES0113900J37                          | Banco Santander S.A.                            | EUR | 37.003  | 8,8740      | 328.364,62        | 0,69                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>328.364,62</b> | <b>0,69</b>                                        |
| <b>Südkorea</b>                       |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| KR7005930003                          | Samsung Electronics Co. Ltd.                    | KRW | 11.664  | 83.900,0000 | 593.762,57        | 1,25                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>593.762,57</b> | <b>1,25</b>                                        |
| <b>Taiwan</b>                         |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| US8740391003                          | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | USD | 3.793   | 279,2900    | 901.648,63        | 1,90                                               |
|                                       |                                                 |     |         |             | <b>901.648,63</b> | <b>1,90</b>                                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                                                 |     |         |             |                   |                                                    |
| US02079K3059                          | Alphabet Inc.                                   | USD | 1.161   | 243,1000    | 240.223,93        | 0,51                                               |
| US02079K1079                          | Alphabet Inc.                                   | USD | 5.813   | 243,5500    | 1.205.001,40      | 2,54                                               |
| US0231351067                          | Amazon.com Inc.                                 | USD | 6.798   | 219,5700    | 1.270.437,36      | 2,68                                               |
| US0258161092                          | American Express Co.                            | USD | 982     | 332,1600    | 277.624,58        | 0,59                                               |
| US0378331005                          | Apple Inc.                                      | USD | 6.047   | 254,6300    | 1.310.535,03      | 2,76                                               |
| US1011371077                          | Boston Scientific Corporation                   | USD | 6.921   | 97,6300     | 575.110,42        | 1,21                                               |
| US1101221083                          | Bristol-Myers Squibb Co.                        | USD | 8.592   | 45,1000     | 329.814,62        | 0,70                                               |
| US11135F1012                          | Broadcom Inc.                                   | USD | 2.939   | 329,9100    | 825.266,40        | 1,74                                               |
| US03073E1055                          | Cencora Inc.                                    | USD | 910     | 312,5300    | 242.065,11        | 0,51                                               |
| US8085131055                          | Charles Schwab Corporation                      | USD | 4.949   | 95,4700     | 402.145,74        | 0,85                                               |
| US2788651006                          | Ecolab Inc.                                     | USD | 1.727   | 273,8600    | 402.550,19        | 0,85                                               |
| US28176E1082                          | Edwards Lifesciences Corporation                | USD | 3.673   | 77,7700     | 243.126,40        | 0,51                                               |
| US29261A1007                          | Encompass Health Corporation                    | USD | 2.455   | 127,0200    | 265.413,31        | 0,56                                               |
| US26884L1098                          | EQT Corporation                                 | USD | 4.277   | 54,4300     | 198.142,06        | 0,42                                               |
| US35671D8570                          | Freeport-McMoRan Inc.                           | USD | 7.354   | 39,2200     | 245.488,02        | 0,52                                               |
| US36828A1016                          | GE Vernova Inc.                                 | USD | 464     | 614,9000    | 242.840,75        | 0,51                                               |
| US4461501045                          | Huntington Bancshares Inc.                      | USD | 57.009  | 17,2700     | 837.982,32        | 1,77                                               |
| US45866F1049                          | Intercontinental Exchange Inc.                  | USD | 1.644   | 168,4800    | 235.748,68        | 0,50                                               |
| US46625H1005                          | JPMorgan Chase & Co.                            | USD | 3.625   | 315,4300    | 973.217,93        | 2,05                                               |
| US48251W1045                          | KKR & Co. Inc.                                  | USD | 6.158   | 129,9500    | 681.106,56        | 1,44                                               |
| US30303M1027                          | Meta Platforms Inc.                             | USD | 1.681   | 734,3800    | 1.050.721,58      | 2,22                                               |
| US5949181045                          | Microsoft Corporation                           | USD | 5.303   | 517,9500    | 2.337.806,49      | 4,93                                               |
| US6558441084                          | Norfolk Southern Corporation                    | USD | 1.472   | 300,4100    | 376.375,45        | 0,79                                               |
| US67066G1040                          | NVIDIA Corporation                              | USD | 18.937  | 186,5800    | 3.007.290,37      | 6,34                                               |
| US68389X1054                          | Oracle Corporation                              | USD | 2.701   | 281,2400    | 646.548,00        | 1,36                                               |
| US7010941042                          | Parker-Hannifin Corporation                     | USD | 708     | 758,1500    | 456.864,58        | 0,96                                               |
| US7181721090                          | Philip Morris International Inc.                | USD | 2.784   | 162,2000    | 384.343,18        | 0,81                                               |
| US74340E1038                          | Progyny Inc.1                                   | USD | 9.149   | 21,5200     | 167.577,22        | 0,35                                               |
| US74340W1036                          | ProLogis Inc.                                   | USD | 5.398   | 114,5200    | 526.154,53        | 1,11                                               |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

| ISIN         | Wertpapiere                    |     | Bestand | Kurs     | Kurswert   | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|--------------|--------------------------------|-----|---------|----------|------------|-----------------------------------------|
|              |                                |     |         |          | EUR        |                                         |
| US74762E1029 | Quanta Services Inc.           | USD | 858     | 414,4200 | 302.640,53 | 0,64                                    |
| US7607591002 | Republic Services Inc.         | USD | 1.939   | 229,4800 | 378.723,06 | 0,80                                    |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc.                | USD | 763     | 920,2800 | 597.645,45 | 1,26                                    |
| US88160R1014 | Tesla Inc.                     | USD | 429     | 444,7200 | 162.383,93 | 0,34                                    |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co.              | USD | 6.447   | 66,3200  | 363.916,11 | 0,77                                    |
| US4370761029 | The Home Depot Inc.            | USD | 1.323   | 405,1900 | 456.265,53 | 0,96                                    |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc.  | USD | 584     | 485,0200 | 241.085,78 | 0,51                                    |
| US8725401090 | TJX Companies Inc.             | USD | 4.750   | 144,5400 | 584.360,37 | 1,23                                    |
| US9078181081 | Union Pacific Corporation      | USD | 2.181   | 236,3700 | 438.780,30 | 0,93                                    |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc.    | USD | 1.281   | 391,6400 | 427.007,27 | 0,90                                    |
| US92826C8394 | VISA Inc.                      | USD | 1.551   | 341,3800 | 450.659,95 | 0,95                                    |
| US9311421039 | Walmart Inc.                   | USD | 4.786   | 103,0600 | 419.818,84 | 0,89                                    |
| US95040Q1040 | Welltower Inc.                 | USD | 3.985   | 178,1400 | 604.211,34 | 1,27                                    |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corporation | USD | 1.239   | 297,1600 | 313.372,41 | 0,66                                    |

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

## Investmentfondsanteile<sup>2)</sup>

### Deutschland

|              |                      |     |       |          |                   |             |
|--------------|----------------------|-----|-------|----------|-------------------|-------------|
| DE000A3CU5D7 | Unithemen Blockchain | EUR | 1.450 | 159,7000 | 231.565,00        | 0,49        |
|              |                      |     |       |          | <b>231.565,00</b> | <b>0,49</b> |

### Irland

|              |                                                    |     |       |          |                   |             |
|--------------|----------------------------------------------------|-----|-------|----------|-------------------|-------------|
| IE00B60SX402 | Source Markets Plc. - Source Russel 2000 UCITS ETF | USD | 8.380 | 122,8400 | 876.158,99        | 1,85        |
|              |                                                    |     |       |          | <b>876.158,99</b> | <b>1,85</b> |

### Luxemburg

|              |                                         |     |       |          |                     |             |
|--------------|-----------------------------------------|-----|-------|----------|---------------------|-------------|
| LU2547597836 | Uninstitutional Commodities Select      | EUR | 1.291 | 111,1400 | 143.481,74          | 0,30        |
| LU1966110618 | Uninstitutional Equities Market Neutral | EUR | 5.697 | 112,6200 | 641.596,14          | 1,35        |
| LU0262776809 | UniOpti4                                | EUR | 6.321 | 99,8100  | 630.899,01          | 1,33        |
|              |                                         |     |       |          | <b>1.415.976,89</b> | <b>2,98</b> |
|              |                                         |     |       |          | <b>2.523.700,88</b> | <b>5,32</b> |

## Investmentfondsanteile

## Zertifikate

### Börsengehandelte Wertpapiere

### Schweiz

|              |                                                                                   |     |     |          |                   |             |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|----------|-------------------|-------------|
| CH1101594245 | UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return Zert. v.21 (2199) | EUR | 164 | 921,5000 | 151.126,00        | 0,32        |
|              |                                                                                   |     |     |          | <b>151.126,00</b> | <b>0,32</b> |

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Zertifikate

### Wertpapiervermögen

|  |  |  |  |  |                      |              |
|--|--|--|--|--|----------------------|--------------|
|  |  |  |  |  | <b>151.126,00</b>    | <b>0,32</b>  |
|  |  |  |  |  | <b>151.126,00</b>    | <b>0,32</b>  |
|  |  |  |  |  | <b>151.126,00</b>    | <b>0,32</b>  |
|  |  |  |  |  | <b>41.889.343,78</b> | <b>88,36</b> |

## Optionen

### Long-Positionen

### USD

|                                              |    |                  |             |
|----------------------------------------------|----|------------------|-------------|
| Call on Rocket Lab Corp. Dezember 2025/60,00 | 45 | 16.469,49        | 0,03        |
| Put on S&P 500 Index Dezember 2025/5.900,00  | 2  | 6.545,24         | 0,01        |
|                                              |    | <b>23.014,73</b> | <b>0,04</b> |
| Long-Positionen                              |    | <b>23.014,73</b> | <b>0,04</b> |
| Optionen                                     |    | <b>23.014,73</b> | <b>0,04</b> |

## Terminkontrakte

### Long-Positionen

### JPY

|                                                           |   |                 |             |
|-----------------------------------------------------------|---|-----------------|-------------|
| Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2025 | 1 | 8.011,64        | 0,02        |
|                                                           |   | <b>8.011,64</b> | <b>0,02</b> |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

| ISIN                                                            | Wertpapiere                                                                                                    | Bestand   | Kurs | Kurswert<br>EUR      | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------|----------------------|-----------------------------------------|
| <b>USD</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | IXM Financial Select Sector Index Future Dezember 2025                                                         | 6         |      | 2.208,70             | 0,00                                    |
|                                                                 | Nasdaq 100 Index Future Dezember 2025                                                                          | 5         |      | 46.667,80            | 0,10                                    |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>48.876,50</b>     | <b>0,10</b>                             |
| <b>Long-Positionen</b>                                          |                                                                                                                |           |      | <b>56.888,14</b>     | <b>0,12</b>                             |
| <b>Short-Positionen</b>                                         |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
| <b>AUD</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | EUR/AUD Future Dezember 2025                                                                                   | -2        |      | 77,58                | 0,00                                    |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>77,58</b>         | <b>0,00</b>                             |
| <b>EUR</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2025                                                                 | -22       |      | -22.840,40           | -0,05                                   |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>-22.840,40</b>    | <b>-0,05</b>                            |
| <b>JPY</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | EUR/JPY Future Dezember 2025                                                                                   | -6        |      | -3.444,40            | -0,01                                   |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>-3.444,40</b>     | <b>-0,01</b>                            |
| <b>USD</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | EUR/USD Future Dezember 2025                                                                                   | -34       |      | -6.077,11            | -0,01                                   |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>-6.077,11</b>     | <b>-0,01</b>                            |
| <b>Short-Positionen</b>                                         |                                                                                                                |           |      | <b>-32.284,33</b>    | <b>-0,07</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          |                                                                                                                |           |      | <b>24.603,81</b>     | <b>0,05</b>                             |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                               |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
| <b>EUR</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | Total Return SWAP Strategie BNP EU Defense & Infrastruktur/euroSTR Euro Short-Term Rate 24.03.26               | 671.445   |      | 6.399,62             | 0,01                                    |
|                                                                 | Total Return SWAP Strategie BofA Equity Relative Volatility/Strategie BofA Equity Relative Volatility 06.02.26 | 3.056.769 |      | 12.626,99            | 0,03                                    |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>19.026,61</b>     | <b>0,04</b>                             |
| <b>USD</b>                                                      |                                                                                                                |           |      |                      |                                         |
|                                                                 | Total Return SWAP Strategie JP Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 22.12.25               | 959.020   |      | 19.334,01            | 0,04                                    |
|                                                                 |                                                                                                                |           |      | <b>19.334,01</b>     | <b>0,04</b>                             |
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b>                               |                                                                                                                |           |      | <b>38.360,62</b>     | <b>0,08</b>                             |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |                                                                                                                |           |      | <b>5.415.385,78</b>  | <b>11,42</b>                            |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |                                                                                                                |           |      | <b>13.709,91</b>     | <b>0,05</b>                             |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |                                                                                                                |           |      | <b>47.404.418,63</b> | <b>100,00</b>                           |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

## 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     |
| Brasilianischer Real     | BRL | 1 | 6,2565     |
| 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     |
| Schwedische Krone        | SEK | 1 | 11,0499    |
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 0,9346     |
| Singapur-Dollar          | SGD | 1 | 1,5143     |
| Südkoreanischer Won      | KRW | 1 | 1.648,1497 |
| 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 Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2025 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse UniThemen Aktien A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse UniThemen Aktien -net- A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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.

#### **Laufende Kosten**

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

#### **Transaktionskosten**

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

#### **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.

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilenerwerber 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.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniThemen Aktien folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse UniThemen Aktien A:  
1,85 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse UniThemen Aktien -net- A:  
1,83 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr 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“).

## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber des  
**UniThemen Aktien**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniThemen Aktien (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

#### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

#### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
Vertreten durch

Björn Ebert

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO<sub>2</sub>-Intensität von 58,73 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

## 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.061.691.796,75 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% MSCI ACWI (total return, net dividends, auf Euro-Basis)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,08%;  
Limitauslastung 87%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 11,72%;  
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,48%;  
Limitauslastung 99%

## Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 35%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2024 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

|                                                      |     |              |
|------------------------------------------------------|-----|--------------|
| Personalbestand                                      |     | 86           |
| Feste Vergütung                                      | EUR | 7.300.000,00 |
| Variable Vergütung                                   | EUR | 1.600.000,00 |
| Gesamtvergütung                                      | EUR | 8.900.000,00 |
|                                                      |     |              |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion              |     | 16           |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 3.000.000,00 |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand    |     | 521           |
| Feste Vergütung    | EUR | 47.300.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 27.400.000,00 |
| Gesamtvergütung    | EUR | 74.700.000,00 |

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand    |     | 367           |
| Feste Vergütung    | EUR | 38.100.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 21.800.000,00 |
| Gesamtvergütung    | EUR | 59.900.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniThemen Aktien

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielltes zugrundeliegendes Exposure: EUR 16.024.212,28

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

BofA Securities Europe S.A., Paris  
BNP Paribas S.A., Paris  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
J.P. Morgan SE, Frankfurt

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 0,00

**Davon:**

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

**Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird** EUR 0,00

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**

nicht zutreffend

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 0,00

**Davon:**

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniThemen Aktien A EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren UniThemen Aktien -net- A EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten**

nicht zutreffend

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

nicht zutreffend

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniThemen Aktien**

|                                                                                                                                                                | Wertpapierleihe  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                                                                                         |                  |                   |                                    |
| absolut                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 38.360,62                          |
| in % des Fondsvermögens                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 0,08 %                             |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>                                                                                                                 |                  |                   |                                    |
| 1. Name                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | J.P. Morgan SE, Frankfurt          |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                                                                                              | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 19.334,01                          |
| 1. Sitzstaat                                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | Deutschland                        |
| 2. Name                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | BofA Securities Europe S.A., Paris |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                                                                                              | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 12.626,99                          |
| 2. Sitzstaat                                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | Frankreich                         |
| 3. Name                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | BNP Paribas S.A., Paris            |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                                                                                              | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 6.399,62                           |
| 3. Sitzstaat                                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | Frankreich                         |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>                                                                 |                  |                   |                                    |
|                                                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | zweiseitig                         |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                             |                  |                   |                                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 19.334,01                          |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 19.026,61                          |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| unbefristet                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                    |                  |                   |                                    |
| Arten                                                                                                                                                          | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                                                                                       | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                                 |                  |                   |                                    |
|                                                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                          |                  |                   |                                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| unbefristet                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>                                                                                                                              |                  |                   |                                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>                                                                                                                                 |                  |                   |                                    |
| absolut                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 135.674,50                         |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 88,96 %                            |
| Kostenanteil des Fonds                                                                                                                                         | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 16.829,87                          |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>                                                                     |                  |                   |                                    |
| absolut                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend                   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                                                                                          |                  |                   |                                    |
| absolut                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 16.829,87                          |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | 11,04 %                            |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                  |                   |                                    |
|                                                                                                                                                                |                  |                   | nicht zutreffend                   |

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

nicht zutreffend

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

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| 1. Name                                      | nicht zutreffend |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | nicht zutreffend |

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

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

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

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 0 |
|------------------------------------|---|

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots    | 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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](http://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](http://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                           | UniGlobal II                                                 |
| Commodities-Invest                         | UniIndustrie 4.0                                             |
| FairWorldFonds                             | UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)     |
| Global Credit ESG                          | UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation) |
| LIGA Portfolio Concept                     | UniInstitutional Commodities Select                          |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union                   | UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG               |
| LIGA-Pax-Corporates-Union                  | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds                      |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)              | UniInstitutional EM Corporate Bonds                          |
| PrivatFonds: ESG                           | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible                 |
| PrivatFonds: Konsequent pro                | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG         |
| Quoniam Funds Selection SICAV              | UniInstitutional EM Sovereign Bonds                          |
| SpardaRentenPlus                           | UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG                      |
| TraditionsFonds 1872                       | UniInstitutional Equities Market Neutral                     |
| UniAsia                                    | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds                     |
| UniAsiaPacific                             | UniInstitutional European Bonds & Equities                   |
| UniAusschüttung                            | UniInstitutional European Bonds: Diversified                 |
| UniAusschüttung Konservativ                | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie      |
| UniDividendenAss                           | 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 | UniTransformation Aktien Infrastruktur                       |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030     | UniValueFonds: Global                                        |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II  | UniVorsorge 1                                                |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III | UniVorsorge 2                                                |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031     | UniVorsorge 3                                                |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II  | UniVorsorge 4                                                |
| UniFavorit: Renten                         | UniVorsorge 5                                                |
| UniGarantTop: Europa III (2025)            | UniVorsorge 6                                                |
| UniGlobal Dividende                        | UniVorsorge 7                                                |

UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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