



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Halbjahresabschluss des Umbrella UniSector	5
UniSector: BioPharma	6
UniSector: HighTech	10
UniSector: BasicIndustries	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
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 knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsasierte Vermögensanlagen.

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

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

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

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

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

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

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

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

Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniSector

Zusammengefasster Halbjahresabschluss des Umbrella UniSector mit den Teilfonds UniSector: BioPharma, UniSector: HighTech und UniSector: BasicIndustries

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.845.594.486,74)	2.090.717.041,13
Optionen	8.332,56
Bankguthaben	82.418.429,77
Sonstige Bankguthaben	3.864.071,71
Zinsforderungen	347.008,51
Dividendenforderungen	927.951,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.789.852,43
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.660.741,01
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	246.499,32
Sonstige Forderungen ¹⁾	10.668,62
	2.192.990.596,69
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.379.888,97
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.436.002,01
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.442.491,48
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.455.656,10
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-246.989,94
Sonstige Passiva	-3.749.706,13
	-12.710.734,63
Fondsvermögen	2.180.279.862,06

- 1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

UniSector: BioPharma

WKN 921556
ISIN LU0101441086

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-6,06	-5,28	5,08	58,76

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	68,84 %
Schweiz	7,66 %
Großbritannien	6,07 %
Frankreich	5,14 %
Dänemark	3,35 %
Deutschland	2,48 %
Japan	1,83 %
Irland	1,50 %
Belgien	1,04 %
Cayman-Inseln	0,21 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	98,12 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	1,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,02 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 568.390.076,11)	649.946.545,16
Optionen	8.332,56
Bankguthaben	12.659.907,80
Sonstige Bankguthaben	2.385.096,44
Zinsforderungen	47.866,64
Dividendenforderungen	399.817,44
Forderungen aus Anteilverkäufen	149.208,12
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.287.673,56
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	246.499,32
	667.130.947,04
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-333.888,69
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-51.371,74
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.442.491,48
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.534.172,79
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-246.989,94
Sonstige Passiva	-1.116.622,94
	-4.725.537,58
Teilfondsvermögen	662.405.409,46
Umlaufende Anteile	3.967.729,809
Anteilwert	166,95 EUR

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	42.503	162,7500	6.917.363,25	1,04
					6.917.363,25	1,04
Cayman-Inseln						
US07725L1026	Beone Medicines Ltd. ADR	USD	5.511	272,1700	1.388.694,45	0,21
					1.388.694,45	0,21
Dänemark						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	267.982	469,8000	16.875.268,90	2,55
DK0060257814	Zealand Pharma A/S ²⁾	DKK	76.189	517,0000	5.279.768,51	0,80
					22.155.037,41	3,35
Deutschland						
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	73.506	91,0600	6.197.070,97	0,94
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	258.586	39,3700	10.180.530,82	1,54
					16.377.601,79	2,48
Frankreich						
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	49.905	265,4000	13.244.787,00	2,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	204.273	101,9200	20.819.504,16	3,14
					34.064.291,16	5,14
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	188.144	112,5400	25.309.258,62	3,82
US1523091007	Centessa Pharmaceuticals Plc. ADR	USD	257.418	14,3800	3.427.155,67	0,52
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	2.449.163	3,9130	11.455.384,68	1,73
					40.191.798,97	6,07
Irland						
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	119.087	89,8600	9.907.562,10	1,50
					9.907.562,10	1,50
Japan						
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	287.479	6.799,0000	12.102.853,69	1,83
					12.102.853,69	1,83
Schweiz						
CH0432492467	Alcon AG	CHF	126.801	83,2200	11.043.829,64	1,67
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	39.719	93,5700	3.889.593,75	0,59
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	20.039	542,2000	11.371.162,53	1,72
CH0012005267	Novartis AG	CHF	90.000	97,8400	9.215.698,59	1,39
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	24.357	290,5000	7.405.241,76	1,12
CH1175448666	Straumann Holding AG ²⁾	CHF	70.177	105,9500	7.781.531,29	1,17
					50.707.057,56	7,66
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	265.183	132,6500	32.567.840,89	4,92
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	201.292	209,5200	39.047.032,53	5,89
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	USD	138.025	58,6300	7.492.274,56	1,13
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	255.595	100,8800	23.872.255,90	3,60
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	331.327	60,9900	18.709.039,65	2,82
US03073E1055	Cencora Inc.	USD	32.349	278,0900	8.328.796,79	1,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	105.555	72,4800	7.083.257,48	1,07
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	80.428	825,9100	61.500.129,14	9,28
US29261A1007	Encompass Health Corporation	USD	90.221	101,2800	8.459.941,56	1,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	187.284	112,0500	19.428.916,03	2,93
US4448591028	Humana Inc.	USD	19.382	264,6000	4.748.150,36	0,72
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. ²⁾	USD	60.552	495,2700	27.765.567,11	4,19
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	41.994	176,3000	6.854.496,99	1,03
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	263.271	165,8400	40.422.981,80	6,10
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	27.565	672,9900	17.175.233,17	2,59
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	153.814	89,7600	12.782.468,88	1,93
US8636671013	Stryker Corporation	USD	38.040	372,2500	13.110.258,31	1,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	51.626	497,6000	23.783.999,26	3,59
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	164.292	36,2100	5.507.835,68	0,83
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	100.424	523,7500	48.696.481,81	7,35
US9224751084	Veeva System Inc.	USD	32.080	231,6300	6.879.631,89	1,04
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	34.205	484,8200	15.353.456,25	2,32
US9418481035	Waters Corporation	USD	19.226	368,5700	6.560.621,07	0,99
					456.130.667,11	68,84
Börsengehandelte Wertpapiere					649.942.927,49	98,12
Nicht notierte Wertpapiere						
Österreich						
AT0000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
					3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere					3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine					649.946.545,16	98,12
Wertpapiervermögen					649.946.545,16	98,12
Optionen						
Long-Positionen						
USD						
Put on HCA Healthcare Inc. April 2025/300,00			200		8.332,56	0,00
					8.332,56	0,00
Long-Positionen					8.332,56	0,00
Optionen					8.332,56	0,00
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
USD						
Amgen Inc. Future Juni 2025			441		-51.371,74	-0,01
					-51.371,74	-0,01
Long-Positionen					-51.371,74	-0,01
Terminkontrakte					-51.371,74	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent					12.659.907,80	1,91
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-158.004,32	-0,02
Teilfondsvermögen in EUR					662.405.409,46	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
AUD/EUR	Währungskäufe	17.400.000,00	10.030.431,41	1,51
CHF/EUR	Währungskäufe	14.500.000,00	15.198.269,28	2,29
GBP/EUR	Währungskäufe	11.400.000,00	13.609.031,62	2,05
JPY/EUR	Währungskäufe	2.385.300.000,00	14.789.744,83	2,23
USD/EUR	Währungskäufe	27.300.000,00	25.244.235,66	3,81
EUR/CHF	Währungsverkäufe	8.300.000,00	8.699.698,97	1,31
EUR/GBP	Währungsverkäufe	14.400.000,00	17.190.355,73	2,60
EUR/JPY	Währungsverkäufe	316.300.000,00	1.961.177,33	0,30
EUR/USD	Währungsverkäufe	39.900.000,00	36.895.421,36	5,57

Devisenkurse

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

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

UniSector: HighTech

WKN 921559
ISIN LU0101441672

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-4,49	1,05	38,06	270,39

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	75,67 %
Deutschland	5,90 %
Niederlande	5,22 %
Kanada	2,12 %
Japan	2,08 %
Irland	1,45 %
Cayman-Inseln	0,70 %
Großbritannien	0,64 %
Frankreich	0,63 %
Taiwan	0,33 %
Wertpapiervermögen	94,74 %
Terminkontrakte	-0,24 %
Bankguthaben	4,83 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,67 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.171.528.773,38)	1.321.638.350,02
Bankguthaben	67.358.715,99
Sonstige Bankguthaben	1.478.975,27
Zinsforderungen	284.887,71
Dividendenforderungen	317.156,03
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.624.742,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	9.372.000,05
	1.402.074.827,35
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.007.522,32
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.384.630,27
Sonstige Passiva	-2.428.010,50
	-6.820.163,09
Teilfondsvermögen	1.395.254.664,26
Umlaufende Anteile	5.702.447,469
Anteilwert	244,68 EUR

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Cayman-Inseln						
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	80.000	132,2300	9.793.907,97	0,70
					9.793.907,97	0,70
Deutschland						
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	430.000	30,3950	13.069.850,00	0,94
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	13.000	1.319,0000	17.147.000,00	1,23
DE0007164600	SAP SE	EUR	213.000	244,4000	52.057.200,00	3,73
					82.274.050,00	5,90
Frankreich						
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	250.000	34,9400	8.735.000,00	0,63
					8.735.000,00	0,63
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR ²⁾	USD	90.000	106,7900	8.898.342,75	0,64
					8.898.342,75	0,64
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	70.000	312,0400	20.222.942,32	1,45
					20.222.942,32	1,45
Japan						
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	44.960	58.480,0000	16.280.595,38	1,17
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	237.600	4.836,0000	7.114.908,92	0,51
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	45.000	20.110,0000	5.603.523,54	0,40
					28.999.027,84	2,08
Kanada						
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	CAD	5.300	4.557,3700	15.539.154,01	1,11
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	160.000	136,9000	14.091.610,91	1,01
					29.630.764,92	2,12
Niederlande						
NL0000334118	ASM International NV	EUR	20.000	415,4000	8.308.000,00	0,60
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	70.000	606,0000	42.420.000,00	3,04
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	80.000	190,0600	14.077.215,07	1,01
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	400.000	20,0000	8.000.000,00	0,57
					72.805.215,07	5,22
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	30.000	166,0000	4.610.684,20	0,33
					4.610.684,20	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	50.000	383,5300	17.754.374,59	1,27
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	170.000	102,7400	16.170.539,76	1,16
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	60.000	190,2600	10.569.021,39	0,76
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	100.000	201,6700	18.671.419,31	1,34
US0378331005	Apple Inc.	USD	605.000	222,1300	124.422.414,59	8,92
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	140.000	145,1200	18.810.110,18	1,35
US03831W1080	Applovin Corporation	USD	23.000	264,9700	5.642.357,19	0,40
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	300.000	77,4800	21.520.229,61	1,54
US0494681010	Atlassian Corporation	USD	75.000	212,2100	14.735.441,16	1,06
US8522341036	Block Inc.	USD	260.000	54,3300	13.078.233,50	0,94
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	3.500	4.606,9100	14.928.418,66	1,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	580.000	167,4300	89.907.786,32	6,44
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	30.000	254,3300	7.064.068,14	0,51
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	550.000	61,7100	31.423.479,31	2,25
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	40.000	352,5800	13.057.309,51	0,94
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	40.000	99,2100	3.674.104,25	0,26
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	100.000	91,1500	8.439.033,42	0,60
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	25.000	305,2800	7.066.012,41	0,51
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	20.000	571,2900	10.578.464,96	0,76
US4581401001	Intel Corporation	USD	600.000	22,7100	12.615.498,56	0,90
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	160.000	248,6600	36.835.107,86	2,64
US4612021034	Intuit Inc.	USD	50.000	613,9900	28.422.831,22	2,04
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	270.000	72,7000	18.173.317,29	1,30
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	70.000	61,5700	3.990.278,68	0,29
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	150.000	48,4100	6.722.988,61	0,48
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	230.000	86,8900	18.502.638,64	1,33
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	340.000	375,3900	118.167.391,91	8,47
US5949724083	MicroStrategy Inc. ²⁾	USD	33.000	288,2700	8.807.434,50	0,63
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	25.000	437,8100	10.133.552,45	0,73
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.000.000	108,3800	100.342.560,87	7,19
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	370.000	139,8100	47.893.435,79	3,43
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	300.000	84,4000	23.442.273,86	1,68
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	95.000	170,6400	15.008.610,31	1,08
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	160.000	153,6100	22.754.930,10	1,63
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	150.000	268,3600	37.268.771,41	2,67
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	50.000	796,1400	36.854.920,84	2,64
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	40.000	146,1600	5.412.832,15	0,39
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	USD	80.000	207,2500	15.350.430,52	1,10
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	90.000	179,7000	14.973.613,55	1,07
US98138H1014	Workday Inc.	USD	80.000	233,5300	17.296.916,95	1,24
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	50.000	198,4200	9.185.260,62	0,66
					1.055.668.414,95	75,67
Börsengehandelte Wertpapiere					1.321.638.350,02	94,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine					1.321.638.350,02	94,74
Wertpapiervermögen					1.321.638.350,02	94,74
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
MDAX Index Future Juni 2025			1.400		-3.052.225,00	-0,22
					-3.052.225,00	-0,22
HKD						
Hang Seng TECH Index Future April 2025			1.200		-2.083.080,45	-0,15
					-2.083.080,45	-0,15
Long-Positionen						
					-5.135.305,45	-0,37
Short-Positionen						
USD						
Nasdaq 100 Index Future Juni 2025			-120		1.750.675,18	0,13
					1.750.675,18	0,13
Short-Positionen						
					1.750.675,18	0,13
Terminkontrakte						
					-3.384.630,27	-0,24
Bankguthaben - Kontokorrent						
					67.358.715,99	4,83
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						
					9.642.228,52	0,67
Teilfondsvermögen in EUR					1.395.254.664,26	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

UniSector: BasicIndustries

WKN 921555
ISIN LU0101442050

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-1,80	-1,90	11,97	87,25

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	22,21 %
Großbritannien	17,18 %
Irland	14,22 %
Kanada	10,92 %
Frankreich	9,54 %
Deutschland	4,07 %
Dänemark	3,26 %
Luxemburg	2,97 %
Niederlande	2,93 %
Norwegen	2,79 %
Japan	1,91 %
Portugal	1,65 %
Österreich	1,23 %
Spanien	0,84 %
Schweiz	0,71 %
Finnland	0,67 %
Russland	0,04 %

Wertpapiervermögen	97,14 %
Bankguthaben	1,96 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 105.675.637,25)	119.132.145,95
Bankguthaben	2.399.805,98
Zinsforderungen	14.254,16
Dividendenforderungen	210.978,16
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.902,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.001.067,40
Sonstige Forderungen ¹⁾	10.668,62
	123.784.822,30
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-38.477,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-921.483,31
Sonstige Passiva	-205.072,69
	-1.165.033,96
Teilfondsvermögen	122.619.788,34
Umlaufende Anteile	704.062,445
Anteilwert	174,16 EUR

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Dänemark						
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	DKK	26.000	329,2000	1.147.268,95	0,94
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	53.000	401,0000	2.848.736,68	2,32
					3.996.005,63	3,26
Deutschland						
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	132.000	19,9350	2.631.420,00	2,15
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	9.000	157,5500	1.417.950,00	1,16
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	710	1.319,0000	936.490,00	0,76
					4.985.860,00	4,07
Finnland						
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	50.000	16,3950	819.750,00	0,67
					819.750,00	0,67
Frankreich						
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	32.596	91,7000	2.989.053,20	2,44
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	7.300	140,3000	1.024.190,00	0,84
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	16.049	175,1400	2.810.821,86	2,29
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.000	210,7500	843.000,00	0,69
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	47.202	59,6600	2.816.071,32	2,30
FR0013506730	Vallourec S.A. ³⁾	EUR	69.000	17,4500	1.204.050,00	0,98
					11.687.186,38	9,54
Großbritannien						
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	71.000	21,4500	1.820.404,02	1,48
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	USD	59.355	37,1200	2.039.864,46	1,66
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	101.000	16,6850	2.014.325,84	1,64
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	35.000	23,6600	989.839,83	0,81
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	30.000	34,5800	667.395,78	0,54
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	GBP	169.000	11,4750	2.318.043,27	1,89
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	63.001	45,8650	3.453.909,72	2,82
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	118.000	28,2500	3.984.580,44	3,25
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	40.000	31,6900	1.173.595,04	0,96
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	94.000	23,2000	2.606.741,57	2,13
					21.068.699,97	17,18
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	43.500	87,9700	3.542.908,06	2,89
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	25.000	74,1500	1.853.750,00	1,51
IE00059Y5762	Linde Plc.	USD	17.210	465,6400	7.419.372,65	6,05
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	76.000	18,6250	1.415.500,00	1,15
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	GBP	55.059	34,6000	2.277.123,36	1,86
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	3.000	336,9200	935.802,24	0,76
					17.444.456,31	14,22
Japan						
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	89.250	4.236,0000	2.340.996,65	1,91
					2.340.996,65	1,91
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	66.000	155,9100	6.619.956,25	5,40
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	CAD	80.000	38,4500	1.978.898,61	1,61
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	CAD	71.000	28,9300	1.321.429,49	1,08
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	27.500	59,2400	1.048.057,13	0,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	120.000	11,6600	900.154,40	0,73
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	20.000	119,2800	1.534.740,09	1,25
					13.403.235,97	10,92
Luxemburg						
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	50.000	29,9000	1.495.000,00	1,22
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	40.000	26,4700	1.058.800,00	0,86
					2.553.800,00	2,08
Niederlande						
NL0015001FS8	Ferrovial SE	EUR	46.106	41,1800	1.898.645,08	1,55
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	15.100	70,4000	984.205,17	0,80
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	36.000	19,6900	708.840,00	0,58
					3.591.690,25	2,93
Norwegen						
NO0010345853	Aker BP ASA ³⁾	NOK	50.000	249,5000	1.096.414,13	0,89
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	440.000	60,3200	2.332.641,94	1,90
					3.429.056,07	2,79
Österreich						
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	49.000	30,6800	1.503.320,00	1,23
					1.503.320,00	1,23
Portugal						
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	125.000	16,2300	2.028.750,00	1,65
					2.028.750,00	1,65
Schweiz						
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	1.400	593,0000	868.864,47	0,71
					868.864,47	0,71
Spanien						
CY0106002112	Atalaya Mining Copper S.A.	GBP	260.000	3,3150	1.030.241,45	0,84
					1.030.241,45	0,84
Vereinigte Staaten von Amerika						
US05722G1004	Baker Hughes Co.	USD	30.000	43,9500	1.220.720,30	1,00
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	8.000	124,9400	925.395,80	0,75
US1667641005	Chevron Corporation	USD	38.500	167,2900	5.963.026,57	4,86
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	17.000	105,0200	1.652.939,54	1,35
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	9.500	253,5200	2.229.830,57	1,82
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	11.000	109,6400	1.116.600,31	0,91
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	52.000	37,8600	1.822.720,12	1,49
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	2.000	305,2800	565.280,99	0,46
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	11.000	198,0200	2.016.683,64	1,64
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	2.000	607,8500	1.125.543,93	0,92
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	5.489	254,1800	1.291.726,71	1,05
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	7.027	242,1600	1.575.463,68	1,28
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	16.500	125,0800	1.910.767,52	1,56
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	35.000	59,7600	1.936.487,36	1,58
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	5.500	236,2400	1.202.962,69	0,98
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	5.582	132,0700	682.543,04	0,56
					27.238.692,77	22,21
Börsengehandelte Wertpapiere					117.990.605,92	96,21
Nicht notierte Wertpapiere						
Russland						
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC ⁴⁾	RUB	88.000	53,0135	51.115,03	0,04
					51.115,03	0,04
Nicht notierte Wertpapiere					51.115,03	0,04
Aktien, Anrechte und Genussscheine					118.041.720,95	96,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU2469139781	UniZukunft Welt	EUR	10.500	103,8500	1.090.425,00	0,89
				1.090.425,00	0,89	
Investmentfondsanteile				1.090.425,00	0,89	
Wertpapiervermögen				119.132.145,95	97,14	
Bankguthaben - Kontokorrent				2.399.805,98	1,96	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.087.836,41	0,90	
Teilfondsvermögen in EUR				122.619.788,34	100,00	

- 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.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 4) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Russischer Rubel	RUB	1	91,2685
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,8612
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Bewertung von russischen Wertpapieren im Teilfonds UniSector: BasicIndustries:

Russische und Russland verbundene Aktien werden mit einem Bewertungsabschlag in Höhe von 95% auf den letztverfügbaren Börsenkurs vom 25.02.2022 bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, 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 Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung 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 Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile 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 Teilfonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögen. Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Teilfondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögens 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.

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Teilfonds 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.

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BioPharma folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,69 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: HighTech folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,26 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BasicIndustries folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,66 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Die Union Investment Luxemburg S.A. hat eine Änderung der Benchmark zum 31.10.2024 beschlossen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BioPharma

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	39.733.339,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	6,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.765.567,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.781.531,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.186.241,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	39.733.339,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.676.157,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	45.011.528,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.839,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	54,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.544,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.226,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	318,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,11 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Schneider Electric SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.008.395,00
2. Name	Roche Holding AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.899.187,19
3. Name	Industria de Diseño Textil S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.310.722,00
4. Name	Guangdong Investment Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.048.971,20
5. Name	BASF SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.784.750,00
6. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.676.157,64
7. Name	ENEL S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.616.800,00
8. Name	Simcere Pharmaceutical Group Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.570.894,46
9. Name	Danone S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.506.341,40
10. Name	China Pacific Insurance [Group] Co. Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.265.467,25

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	46.687.686,14

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: HighTech

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.763.836,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.425.997,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.337.839,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.763.836,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.919.542,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.517.879,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.013,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.538,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.342,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,42 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	196,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,89 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Telecom Italia S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.506.309,27
2. Name	Epiroc AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.055.444,79
3. Name	Duke Energy Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.919.542,37
4. Name	Hunting PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	857.780,59
5. Name	Bairong Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	503.847,79
6. Name	Euronext N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	415.289,70
7. Name	China CITIC Bank Corp. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	141.126,30
8. Name	Gulf Marine Services PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.601,35
9. Name	Prysmian S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.479,30

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	12.437.421,46

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BasicIndustries

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.300.464,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.204.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.096.414,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.300.464,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	187.741,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.318.632,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	41,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	19,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	167,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	27,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	140,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	66,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,93 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Ferrari N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.243.079,09
2. Name	Saipem S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.061.325,30
3. Name	BNG Bank N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	187.741,96
4. Name	Canadian Natural Resources Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.228,10

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.506.374,45

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de