



Jahresbericht zum 30. Juni 2025 UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

Verwaltungsgesellschaft und Alternativer Investment
Fonds Manager:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Bericht des AIFM	3
UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF	4
Wertentwicklung in Prozent	4
Geografische Länderaufteilung	4
Wirtschaftliche Aufteilung	4
Entwicklung seit Auflegung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Veränderung des Fondsvermögens	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung	5
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	6
Kapitalflussrechnung	7
Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. Juni	8
2025 (Anhang)	
Prüfungsvermerk	11
Sonstige Informationen der	14
Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	
Management und Organisation	16
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8	20
Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU)	
2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der	
Verordnung (EU) 2020/852 genannten	
Finanzprodukten	

Hinweis

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

Bericht des AIFM

Marktrückblick und -ausblick

Das erste Halbjahr 2025 deutet auf eine vollständige Erholung des Fundraisings für Infrastrukturfonds hin. In den ersten sechs Monaten wurden USD 134 Mrd. an Neugeldern eingeworben, was das Gesamtvolume des Vorjahrs um etwa 21 % übertrifft. Betrachtet man einen Zeitraum von fünf Jahren, wird das erste Halbjahr 2025 nur vom ersten Halbjahr 2022 übertroffen, in dem USD 138 Mrd. eingeworben wurden (Quelle: Fundraising Report H1 2025, Infrastructure Investor).

Nach einem starken Anstieg im letzten Quartal 2024 verzeichnete das Transaktionsvolumen im ersten Halbjahr 2025 einen leichten Rückgang. Über 1100 Transaktionen wurden mit einem Volumen von USD 338 Mrd. abgeschlossen, verglichen mit 1230 Transaktionen im Wert von USD 357 Mrd. im ersten Halbjahr 2024. Im zweiten Quartal verlieren Rechenzentren bezüglich Investitionsvolumen ihre Spitzenposition im Sektoren-Ranking an Häfen, bleiben jedoch mit 23 Transaktionen und einem Volumen von USD 17 Mrd. weiterhin auf dem zweiten Platz. Insgesamt führten acht Transaktionen im Bereich Hafeninfrastruktur mit einem Gesamtvolume von USD 26 Mrd. zu dieser Verschiebung. Im Bereich Solar-Photovoltaik wurden 133 Transaktionen mit einem Volumen von USD 14 Mrd. durchgeführt. (Quelle: M&A Trends Report, Q2 2025, Infracom).

Angesichts der Attraktivität und Beliebtheit der Anlageklasse und des starken Investitionsbedarfs wird auch für das zweite Halbjahr 2025 ein anhaltend hohes Transaktionsvolumen erwartet.

Alle Anlagen wurden partiell eingezahlt und fünf wurden bereits vollständig eingezahlt. Die Summe der aggregierten Kapitalzusagen, die an Zielinvestments abgegeben wurde, beträgt EUR 116,8 Millionen, wovon ungefähr 21 % oder EUR 24,3 Mio. noch nicht abgerufen wurden. Der NAV der in Infrastruktur investierenden Zielfonds per Stichtag beträgt EUR 99,3 Millionen.

Zwei weitere Investitionen befinden sich in einem weit fortgeschrittenen Stadium und sollten innerhalb des dritten Quartals 2025 abgeschlossen werden.

Per 30. Juni 2025 lag der Nettoinventarwert bei EUR 195,7 Millionen. Mit einem Erstausgabepreis von EUR 100 schließt der Fonds zum Ende des Berichtszeitraums mit einem Plus und notiert bei einem aktuellen Nettoinventarwert von EUR 104,30 pro Anteil. Innerhalb eines einjährigen Zeitraums entspricht dies einem Wertgewinn von 2,7 %.

Die im Bericht genannten Daten und Kennzahlen basieren auf historischen Daten und geben keinen Aufschluss über die künftige Wertentwicklung des Fonds.

Entwicklung des UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF (1. Juli 2024 – 30. Juni 2025)

Der UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF beabsichtigt den Aufbau eines breit diversifizierten Portfolios von Infrastrukturanlagen mit Schwerpunkt auf Europa und Beimischung von Investitionen in Nordamerika und anderen Industrienationen. Es wird breit über verschiedene Infrastruktursektoren hinweg investiert, darunter in die Bereiche Energie, Transport, Kommunikation, Versorgung und soziale Infrastruktur. Dabei stehen Bestandsanlagen im Fokus, die eine vergleichsweise niedrige Sensitivität gegenüber Konjunkturschwankungen, robuste Cashflows und einen partiellen Inflationsschutz aufweisen. Die Infrastrukturinvestitionen im Fonds sind im wesentlichen Anlagen, die gemeinsam mit weiteren Investoren in Form von „Co-Investments“ getätigt werden, sowie Anlagen in Zweitmarktopportunitäten („Secondaries“). Der Portfolioaufbau des UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF ist bereits weit fortgeschritten. Per 30. Juni 2025 hat sich der ELTIF an vierzehn Infrastrukturinvestitionen beteiligt.

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

WKN A3ETCS
ISIN LU2669726957

Jahresbericht
01.07.2024 - 30.06.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,32	2,68	4,30 ²⁾	-

- 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.
2) Seit Auflegung.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Energieinfrastruktur	18,51 %
Transportinfrastruktur	16,35 %
Kommunikationsinfrastruktur	11,12 %
Soziale Infrastruktur	2,73 %
Versorgungsinfrastruktur	2,02 %

Wertpapiervermögen	50,73 %
---------------------------	----------------

Bankguthaben	49,68 %
---------------------	----------------

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,41 %
---	----------------

Fondsvermögen	100,00 %
----------------------	-----------------

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,67 %
Frankreich	16,47 %
Großbritannien	4,84 %
Luxemburg	2,73 %
Spanien	2,02 %

Wertpapiervermögen	50,73 %
---------------------------	----------------

Bankguthaben	49,68 %
---------------------	----------------

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,41 %
---	----------------

Fondsvermögen	100,00 %
----------------------	-----------------

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

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
18.12.2023	Auflegung	-	-	0,00
30.06.2024	102,99	1.014	101,70	101,58
30.06.2025	195,68	1.876	88,48	104,30

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. Juni 2025

	EUR
Anlagevermögen (Einstandskosten: EUR 93.810.807,98)	99.264.976,84
Bankguthaben	97.210.226,30
Sonstige Aktiva	88.932,17
	196.564.135,31
Sonstige Passiva	-883.885,72
	-883.885,72
Fondsvermögen	195.680.249,59
Umlaufende Anteile	1.876.092,555
Anteilwert	104,30 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	102.986.487,54
Ordentliches Nettoergebnis	-70.791,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-201.290,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	88.482.242,09
Realisierte Gewinne	283.471,97
Realisierte Verluste	-17.382,47
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.578.678,12
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.361.165,32
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	195.680.249,59

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025

	EUR
Bankzinsen	2.104.884,24
Erträge aus Beteiligungen	1.399.943,34
Ertragsausgleich	1.167.761,55
Erträge insgesamt	4.672.589,14

Zinsaufwendungen	-3,36
Verwaltungsvergütung	-2.441.473,66
Pauschalgebühr	-406.582,56
Verwahrstellenvergütung	-8.001,36
Veröffentlichungskosten	-76,05
Sonstige Aufwendungen	-920.772,94
Aufwandsausgleich	-966.471,15
Aufwendungen insgesamt	-4.743.381,08

Ordentliches Nettoergebnis	-70.791,94
-----------------------------------	-------------------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	0,00
--	-------------

Laufende Kosten in Prozent 1)	2,46
--------------------------------------	-------------

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent 2)	0,00
--	-------------

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.013.835,516
Ausgegebene Anteile	862.257,039
Zurückgenommene Anteile	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.876.092,555

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Wertpapiere	Einstandskosten in Investment- währung	Kurs in % ²⁾	Bewertung zum 30.06.2025	Anteil am Fonds- vermögen EUR
				EUR	% ¹⁾

Infrastrukturinvestments

Nicht notierte Infrastrukturinvestments

Frankreich

N/A	Cobalt Secondary Feeder Fund SCA	EUR	1.052.176	418,4109	4.402.419,00	2,25
N/A	InfraEuropa SCA	GBP	8.368.317	99,5068	9.724.444,35	4,97
FR0013235900	Infragreen III FPCI	EUR	2.588.597	115,9889	3.002.484,87	1,53
FR0013442415	Infragreen IV SLP	EUR	5.148.452	106,7661	5.496.801,79	2,81
FR001400C643	Infragreen V SLP	EUR	1.280.950	105,6658	1.353.526,48	0,69
N/A	Omnes Co-Invest Enova 2 SLP	EUR	7.596.577	108,5777	8.248.190,02	4,22
					32.227.866,51	16,47

Großbritannien

N/A	Equitix MA 22 LP	EUR	9.286.770	101,9567	9.468.487,77	4,84
					9.468.487,77	4,84

Luxemburg

N/A	VNGIF I Rover BidCo S.à r.l.	EUR	5.338.929	100,0000	5.338.928,57	2,73
					5.338.928,57	2,73

Spanien

N/A	Sc Infra Gestcompost Fund, F.C.R.E.	EUR	3.960.946	100,0000	3.960.946,00	2,02
					3.960.946,00	2,02

Vereinigte Staaten von Amerika

N/A	ECP V (California Co-Invest), LP	USD	10.139.568	100,2402	8.659.727,38	4,43
N/A	GIP Pegasus Fund, L.P.	EUR	10.000.000	100,1922	10.019.223,00	5,12
N/A	KKR Optics Co-Invest L.P.	EUR	10.000.000	111,9829	11.198.294,00	5,72
N/A	Stonepeak Zeno Holdings (Lux) SCSp	EUR	9.973.028	105,8100	10.552.457,04	5,39
N/A	Strategic Value SH 130-B, L.P.	USD	8.293.514	110,9384	7.839.046,57	4,01
					48.268.747,99	24,67
					99.264.976,84	50,73
					99.264.976,84	50,73
					99.264.976,84	50,73
					97.210.226,30	49,68
					-794.953,55	-0,41
					195.680.249,59	100,00

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

2) Prozentuale Aufteilung basierend auf Investmentwährung.

Die Länderaufteilung der Vermögenswerte erfolgt nach dem Herkunftsland des Emittenten der Wertpapiere und nicht nach dem Domizil des jeweiligen Zielinvestments.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8563
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1737

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

Kapitalflussrechnung für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum zum 30. Juni 2025

	in EUR
Mittelveränderung aus laufender Geschäftstätigkeit	
Ordentliches Nettoergebnis	- 70.791,94
Ertragsausgleich	- 1.167.761,55
Aufwandsausgleich	966.471,15
Realisierte Gewinne	283.471,97
Realisierte Verluste	- 17.382,47
Zunahme/Abnahme Zinsabgrenzung	568.939,53
Zunahme/Abnahme Gründungskosten	- 88.932,17
Zunahme/Abnahme Verbindlichkeit Verwaltungsgebühren	246.631,48
Zunahme/Abnahme Abgrenzung Verwaltungsgebühren	123.816,22
Zunahme/Abnahme Abgrenzung Prüfungskosten	63.928,80
Zunahme/Abnahme Verbindlichkeit Pauschalgebühren	40.922,58
Zunahme/Abnahme Abgrenzung Pauschalgebühren	20.488,99
Mittelzu(ab)fluss aus laufender Geschäftstätigkeit	969.802,59
Mittelveränderung aus Investitionstätigkeit	
Ab- und Zunahme Infrastrukturinvestments	- 53.570.988,42
Mittelveränderung aus Investitionstätigkeit	- 53.570.988,42
Mittelveränderung aus Finanzierungstätigkeit	
Einzahlungen der Anleger (nur zahlungswirksam)	88.482.242,09
Ausschüttungen an Anleger	-
Mittelzu(ab)fluss aus Finanzierungstätigkeit	88.482.242,09
zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes	35.881.056,26
Finanzmittelbestand am Anfang des Jahres	61.329.170,04
Finanzmittelbestand am Ende des Jahres	97.210.226,30

Erläuterungen zum Jahresbericht per 30. Juni 2025 (Anhang)

1. Allgemeines

Der Fonds ist als Fonds Commun de Placement (Sondervermögen) mit Sitz in Luxemburg gegründet, der gemäß Teil II des Gesetzes von 2010 strukturiert ist und darüber hinaus als ELTIF im Sinne der ELTIF-Verordnung von der CSSF genehmigt wurde.

Der Fonds wird in Übereinstimmung mit dem Gesetz von 2010, der AIFMD und der ELTIF-Verordnung von der Union Investment Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft und AIFM verwaltet.

Die Laufzeit des Fonds ist auf 99 Kalenderjahre begrenzt.

Unter den im Emissionsdokument angeführten Bedingungen kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, vor Ablauf der Laufzeit des Fonds von den in dem Emissionsdokument aufgeführten Anlagebeschränkungen abzuweichen, um die Vermögenswerte des Fonds ordnungsgemäß zu veräußern, den Fonds frühzeitig vor dem Ende der Laufzeit aufzulösen oder mit einem anderen luxemburgischen oder ausländischen Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) zu verschmelzen.

Die Funktion des Alternative Investment Fund Managers („AIFM“) wird durch die Union Investment Luxembourg S.A. ausgeübt. Der AIFM erbringt sämtliche Dienstleistungen technischer und administrativer Art, sowie die Rechnungslegung, die im Zusammenhang mit der Verwaltung des Fonds stehen.

Der AIFM entspricht den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Zudem erfüllt der AIFM die Anforderungen der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und Rates über die Verwalter alternativer Investmentfonds und ist gemäß Kapitel 2 des Gesetzes vom 12. Juli 2013 als Verwalter von alternativen Investmentfonds zugelassen.

Anlageziel des Fonds ist es, für die Anleger attraktive risikoadjustierte Renditen aus langfristigen Anlagen im Sinne der ELTIF-Verordnung zu erzielen. Hierbei wird es sich um Investitionen in Infrastruktur und infrastrukturahe Unternehmen und Vermögenswerte handeln.

Das Geschäftsjahr endet am 30. Juni eines jeden Jahres.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

2. Bilanzierungsgrundsätze und Erläuterungen

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.

Infrastruktur Investments bestehen aus Zielfonds (Primary), Secondaries und Co-Investments. Diese werden zum Zeitwert auf Basis des Nettoinventarwertes des letzten verfügbaren Capital Account Statements (31.03.2025) der Zielfonds und Co-Investments, gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Kapitalflüssen zwischen dem Datum des Capital Account Statements und dem Bewertungstichtag, bewertet. Die Capital Account Statements der Investments basieren auf der Bewertung des zugrundeliegenden Assets zum Zeitwert.

Der Kurswert von börsennotierten Wertpapieren und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahrs. 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.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Emissionsdokument 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.

Anleger haben erstmals nach Ablauf von zwei (2) Jahren die Möglichkeit, ihre Anteile zurückzugeben. Anteilsrücknahmen erfolgen zu jedem Bewertungstag. Die Rückgabe der Anteile ist jedoch mit einer Frist von mindestens 12 Monaten vor dem jeweiligen Bewertungstag durch einen unwiderruflichen Rücknahmeantrag zu erklären. Die Rückgabeerklärung ist bereits vor Ablauf der Frist von zwei (2) Jahren möglich.

Die Rücknahme von Anteilen unterliegt den folgenden Beschränkungen:

1. Keine Rücknahmen erfolgen in Zeiträumen, während denen die Rücknahme von Anteilen ausgesetzt sind.
2. Der Gesamtbetrag der Rücknahmen wird an jedem Bewertungstag begrenzt auf 80% der vorhandenen Liquiden Anlagen des Fonds.

Besteuerung des Fonds

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 Emissionsdokument enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des Fondsvermögens erfasst und am Ende des jeweiligen Kalenderquartals ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, 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 erste Abrechnungsperiode beginnt am 1. Juli 2024 und endet am 30. Juni 2025. Für das zum 30. Juni 2025 endende Geschäftsjahr ist keine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angefallen.

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

Daneben beinhalten diese auch die Aufwendungen im Zusammenhang mit den Infrastruktur Investments, die aus folgenden Positionen bestehen:

- Managementgebühren
- Operative Kosten
- Rechtskosten
- Strukturkosten
- Sonstige Gebühren

Gründungskosten

Die anfänglichen Kosten, Gründungs- und Anlaufkosten des Fonds, umfassen unter anderem: Rechtsberatungskosten, Gründungskosten und Kosten für den Druck und die Übersetzung der Fonds-Dokumente.

Alle Gründungskosten der Verwaltungsgesellschaft und/oder der Anlageberater werden vom Fonds erstattet. Die Gründungskosten werden auf Ebene des Fonds aktiviert und innerhalb von fünf (5) Jahren abgeschrieben.

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 Kursinformationsysteme) 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Gezeichnete Investitionen

Zum 30. Juni 2025 sind folgende Investitionen gezeichnet (alle Werte in EUR):

- Infragreen III FPCI - Zeichnungsbetrag: 3.669.981,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 94.847,80
- Infragreen IV SLP - Zeichnungsbetrag: 4.071.886,01; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 62.299,79
- Infragreen V SLP - Zeichnungsbetrag: 1.700.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 419.050,00
- Omnes Co-Invest Enova 2 SLP - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 2.311.000,00
- Equitix MA 22 LP - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 0,00
- GIP Pegasus Fund L.P. - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 0,00
- KKR Optics Co-Invest L.P. - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 0,00
- Stonepeak Zeno Holdings (Lux) SCSp - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 0,00

Neuzeichnungen im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 (alle Werte in EUR):

- Cobalt Secondary Feeder Fund SCA - Zeichnungsbetrag: 10.052.176,03; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 9.000.000,00
- InfraEuropa SCA - Zeichnungsbetrag: 9.772.646,27; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 0,00
- VNGIF I Rover BidCo S.à r.l. - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 4.661.071,43
- Sc Infra Gestcompost Fund, F.C.R.E. - Zeichnungsbetrag: 10.000.000,00; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 5.964.655,00
- ECP V (CALIFORNIA CO-INVEST) LP - Zeichnungsbetrag: 9.026.448,84; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 387.471,24
- Strategic Value SH 130-B, L.P. - Zeichnungsbetrag: 8.520.064,75; Verbleibender Zeichnungsbetrag: 1.358.129,22

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Am 06.08.2025 wurde folgendes Neuinvestment gezeichnet:

- ERA Blade Continuation Fund Parallel LP

Am 08.08.2025 wurde folgendes Neuinvestment gezeichnet:

- Forge Opportunity II LP

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während des Berichtszeitraums

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 ist als Fonds Commun de Placement (Sonervermögen) mit Sitz in Luxemburg gegründet, der gemäß Teil II des Gesetzes von 2010 strukturiert ist und darüber hinaus als ELTIF im Sinne der ELTIF-Verordnung (EU) 2023/606 von der CSSF genehmigt wurde.

Der Fonds wird in Übereinstimmung mit dem Gesetz von 2010, der AIFMD und der ELTIF-Verordnung (EU) 2023/606 von der Union Investment Luxemburg S.A. als Verwaltungsgesellschaft und AIFM verwaltet.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF

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 UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF (der „Fonds“) zum 30. Juni 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. Juni 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025;
- der Kapitalflussrechnung zum 30. Juni 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 la 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 Prüfungs nachweise 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams 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 Kontrollsysteem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 21. August 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten (Art. 21 Abs. 4a des Gesetzes vom 12. Juli 2013): 50,73 %

Angaben zu den neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. Art. 21 Abs. 4b des Gesetzes vom 12. Juli 2013:

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement ergeben.

Angaben zum Risikoprofil und dem eingesetzten Risikomanagementsystem zur Steuerung des Marktrisikos, des Liquiditätsrisikos, des Risikos des Ausfalls einer Gegenpartei sowie sonstige Risiken gem. Art. 21 Abs. 4c des Gesetzes vom 12. Juli 2013:

Zur Ermittlung der Sensitivitäten des Portfolios des Investmentvermögens gegenüber den Hauptrisiken werden regelmäßig Stresstests durchgeführt sowie Risikokennzahlen wie der Value at Risk sowie der Commitment- und Bruttohebel berechnet.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden die festgelegten Risikolimite für das Sondervermögen nicht überschritten.

Angaben zum eingesetzten Risikomanagementsystem:

Das Risikomanagementsystem des Alternative Investment Fund Managers (AIFMs) ist ein fortlaufender Prozess, der die Gesamtheit aller organisatorischen Maßnahmen und Regelungen zur Identifizierung, Bewertung, Überwachung und Steuerung von Risiken umfasst, denen jeder verwaltete Alternative Investment Fund (AIF) ausgesetzt ist oder sein kann. Das Risikomanagementsystem ist gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen organisiert.

Als zentrale Komponente des Risikomanagementsystems ist eine ständige Risikomanagementfunktion eingerichtet. Vorrangige Aufgabe dieser Funktion ist die Gestaltung der Risikopolitik des AIF, die Risikoüberwachung und die Risikomessung, um sicherzustellen, dass das Risikoniveau laufend dem Risikoprofil des AIF entspricht.

Die ständige Risikomanagementfunktion hat die nötige Autorität, Zugang zu allen relevanten Informationen und informiert regelmäßig die Geschäftsleitung des AIFMs.

Die Risikomanagementfunktion ist von den operativen Einheiten funktional und hierarchisch getrennt. Die Funktionstrennung ist bis hin zur Geschäftsleitung des AIFMs sichergestellt.

Die Risikomanagementgrundsätze und -verfahren sind angemessen dokumentiert und geben Aufschluss über die zur Messung und Steuerung von Risiken eingesetzten Maßnahmen und Verfahren, die Schutzvorkehrungen zur Sicherung einer unabhängigen Tätigkeit der Risikomanagementfunktion, die für die Steuerung von Risiken eingesetzten Techniken sowie die Einzelheiten der Zuständigkeitsverteilung innerhalb des AIFMs für Risikomanagement- und operationelle Verfahren.

Die Wirksamkeit der Risikomanagementgrundsätze und -verfahren wird regelmäßig von der internen Revision überprüft.

Angaben zu den wichtigsten Kategorien von Vermögenswerten in die der AIF investiert hat:

Siehe Vermögensaufstellung.

Angaben zum maximalen Umfang des Leverage (Leveragebegrenzung):

Festgelegtes Höchstmaß des Leverageumfangs nach Bruttomethode: 100%

Tatsächlicher Leverageumfang nach Bruttomethode: 51%

Festgelegtes Höchstmaß des Leverageumfangs nach Commitmentmethode: 100%

Tatsächlicher Leverageumfang nach Commitmentmethode: 51%

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 für illiquide Anlagen an die Mercer Alternatives AG ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Vergütung seiner Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

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

Personalbestand		47
Feste Vergütung	CHF	3.553.495,00
Variable Vergütung	CHF	2.298.969,00
Gesamtvergütung	CHF	5.852.464,00
Anzahl Mitarbeiter der Geschäftsleitung		4
Gesamtvergütung der Geschäftsleitung	CHF	1.704.470,00
Anzahl andere Risk-Taker		10
Gesamtvergütung der anderen Risk-Taker	CHF	1.780.001,00

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft (AIFM) 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

Portfoliomanagement

Liquide Anlagen

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

Illiquide Anlagen

Mercer Alternatives AG
Tessinerplatz 5
8002 Zürich
Schweiz

Transfer Agent

Attrax Financial Services S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle

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

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

Vertriebspartner (ungeprüft)

Der Name und die Adresse der Einrichtungen, die von Zeit zu Zeit als Vertriebspartner ernannt werden, sind am Sitz des Fonds erhältlich.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Der AIFM führt das erforderliche Anzeigeverfahren bei der CSSF für den Vertrieb der Anteile des Fonds in Österreich in Übereinstimmung mit den einschlägigen luxemburgischen und österreichischen Vorschriften durch. Der Vertrieb der Anteile des Fonds in Österreich kann beginnen, sobald der AIFM von der CSSF über die Übermittlung des Anzeigeschreibens samt Bescheinigung über die Zulassung des AIFM zur Verwaltung von AIF mit einer bestimmten Anlagestrategie an die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) unterrichtet wurde (Artikel 31 Abs. 2 der ELTIF Verordnung iVm Artikel 32 der Richtlinie 2011/61/EU (AIFM Richtlinie); § 31 Abs. 1 des österreichischen Alternative Investmentfonds Manager-Gesetzes (AIFMG)).

Die Anteile des Fonds werden in Österreich an (i) professionelle Anleger im Sinn des § 2 Abs. 1 Z 33 AIFMG und (ii) Privatkunden im Sinn des § 2 Abs. 1 Z 36 AIFMG beziehungsweise qualifizierte Privatkunden im Sinn des § 2 Abs. 1 Z 42 AIFMG, die die Voraussetzungen eines Zulässigen Anlegers erfüllen, vertrieben.

Für den Vertrieb der Anteile des Fonds an Privatkunden beziehungsweise qualifizierte Privatkunden wird ein Basisinformationsblatt erstellt. Das Basisinformationsblatt wird Privatkunden und qualifizierten Privatkunden rechtzeitig vor der Beteiligung am Fonds zur Verfügung gestellt.

Einrichtung für Kleinanleger in Österreich (gemäß Artikel 43a Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2011/61/EU (AIFMD)(EU) 2019/1160):

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind das Emissionsdokument mit den Anlagebedingungen und das Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

Einrichtung für Kleinanleger in Österreich (gemäß Artikel 43a Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2011/61/EU (AIFMD) – 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 (ungeprüft)

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	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 ESG
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Osteuropa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniOpti4
UniEuroKapital -net-	UniProfiAnlage (2025)
UniEuropa	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniRak Emerging Markets
UniEuropaRenta	UniRak ESG
UniEuroRenta Corporates	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	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
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 4
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 5
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 6
UniGlobal II	UniVorsorge 7

UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF** Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900YHLJ4QSQLLY074**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● **Ja**

● **Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter sozialen und/oder ökologischen Merkmalen ausgewählt wurden, die basierend auf der für den Fonds festgelegten ESG-Strategie definierten ESG-Mindeststandards eingehalten hatten.

Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmensführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO2-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände bei denen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung angewendet wurden.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds zieht zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren heran. In Abhängigkeit der jeweiligen Investition können die relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren unterschiedlich sein.

Die nachfolgend dargestellten Nachhaltigkeitsindikatoren werden als grundsätzlich relevant erachtet:

1. Ausschlusskriterien

Für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände wurden Ausschlusskriterien festgelegt. Unter anderem werden Vermögensgegenstände ausgeschlossen, deren Geschäftszweck die Produktion und der Verkauf von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen ist. Ebenfalls werden beispielsweise Vermögensgegenstände in Verbindung mit kontroversen Geschäftspraktiken (Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption) ausgeschlossen. Außerdem werden Vermögensgegenstände von Unternehmen ausgeschlossen, die beispielsweise mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabak erzielen.

Weiterhin werden beispielsweise Anlagevermögenswerte ausgeschlossen, welche ihren Hauptsitz in Staaten haben, die gemäß "Freedomhouse-Index" unfrei (u. a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) sind.

Zum Berichtsstichtag betrugen die Investitionen, die nicht den Mindeststandards des Fonds entsprachen, 0% des Fondsvermögens.

2. Mercer Sustainability Score

Für Anlagevermögenswerte wird zusätzlich zu den Ausschlusskriterien der Mercer Sustainability Score angewendet. Dieser basiert auf einer proprietären ESG Methodologie, die die Berücksichtigung von ESG Kriterien bei der Auswahl und der Verwaltung der Anlagevermögenswerte beurteilt. Dies erfolgt in Bezug auf zwei Dimensionen, für welche ein Scoring auf einer Skala von 1 bis 4 (bestmögliches Ergebnis) ermittelt wird. Bestimmte Anlagevermögenswerte müssen für die beiden definierten Dimensionen einen Mindest-Score von jeweils 2,5 aufweisen.

Mercer Sustainability Score	Score Manager	Score Asset
Durchschnittliche Bewertung	3,48	3,39

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios mit früheren Zeiträumen ist in untenstehender Tabelle dargestellt.

Nachhaltigkeitsindikator	2025	2024
Bezogen auf den Anteil im Fond, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	50,73	40,43
davon:		
Ausschlusskriterien	100%	100%
Durchschnittlicher Mercer Sustainability Score		
Score Manager	3,48	3,79
Score Asset	3,39	3,40

Der Anteil der Investitionen zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde durch eine Vielzahl von Neuinvestitionen um 10,3 Prozentpunkte gesteigert. Der Fonds befindet sich weiterhin in der Investitionsphase, welche einen hohen Kassenbestand bedingt. Der Kassenbestand kann nicht zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale beitragen. Nach Abschluss der Investitionsphase wird die in den vorvertraglichen Informationen definierte Quote der ökologischen/sozialen Merkmale vollständig erreicht.

Der Fonds investierte konsequent nicht in Vermögensgegenstände, die gemäß der Anlagestrategie ausgeschlossen wurden.

Das Mercer Sustainability Score-Ergebnis überschritt den Mindest-Score für jedes Portfolioinvestment. Der durchschnittliche Manager und Asset Score ist aufgrund der Vielzahl der Neuinvestments leicht gesunken.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investitionen zu tätigen.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investitionen zu tätigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investitionen zu tätigen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investitionen zu tätigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte in der Anlagestrategie keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.07.2024-30.06.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KKR Optics Co-Invest L.P.	Telekommunikation	6,85%	Vereinigte Staaten von Amerika
GIP Pegasus Fund, L.P.	Transport	6,43%	Vereinigte Staaten von Amerika
Equitix MA 22 LP	Erneuerbare Energie	6,09%	Großbritannien
Stonepeak Zeno Holdings (Lux) SCSp	Telekommunikation	6,08%	Vereinigte Staaten von Amerika
InfraEuropa SCA	Transport	3,79%	Frankreich
Omnes Co-Invest Enova 2 SLP	Erneuerbare Energie	3,76%	Frankreich
Infragreen IV SLP	Erneuerbare Energie	3,60%	Frankreich
ECP V (California Co-Invest), LP	Erneuerbare Energie	3,54%	Vereinigte Staaten von Amerika
Strategic Value SH 130-B, L.P.	Transport	3,03%	Vereinigte Staaten von Amerika
Infragreen III FPCI	Erneuerbare Energie	2,15%	Frankreich
Cobalt Secondary Feeder Fund SCA	Transport	0,95%	Frankreich
Infragreen V SLP	Erneuerbare Energie	0,87%	Frankreich
VNGIF I Rover BidCo S.à r.l.	Medizintechnik	0,87%	Luxemburg
Sc Infra Gestcompost Fund, F.C.R.E.	Abfallwirtschaft	0,64%	Spanien

Die im Berichtszeitraum im Fondsvermögen bestehenden Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten, die zum Monatsende im Berichtszeitraum verfügbar

sind, ermittelt.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

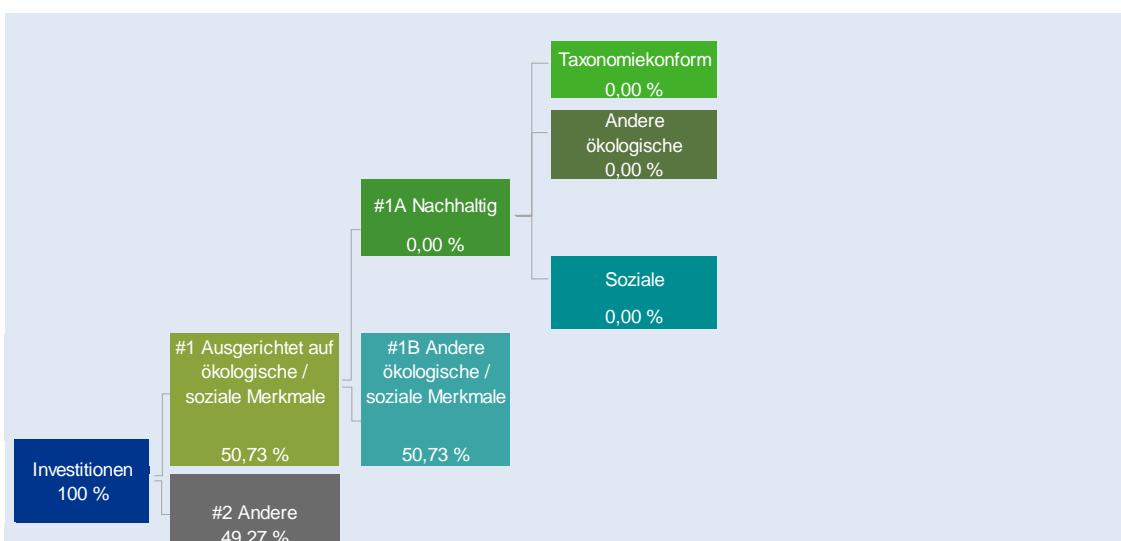
Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigten wurden.

Der Fonds befindet sich in der Investitionsphase, welche einen hohen Kassenbestand bedingt. Nach Abschluss der Investitionsphase wird die in den vorvertraglichen Informationen definierte Quote der ökologische/soziale Merkmale erreicht.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische / soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigten wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische / soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische / soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie	Erneuerbare Energien	18,51 %
Gesundheitswesen	Medizintechnik	2,73 %
Infrastruktur		29,49 %
	Abfallwirtschaft	2,02 %
	Telekommunikation	11,12 %
	Transport	16,35 %

Bei den Prozentsätzen der Investitionsanteile an den Wirtschaftssektoren handelt es sich um Daten mit Stichtag zum Ende des Berichtszeitraums.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

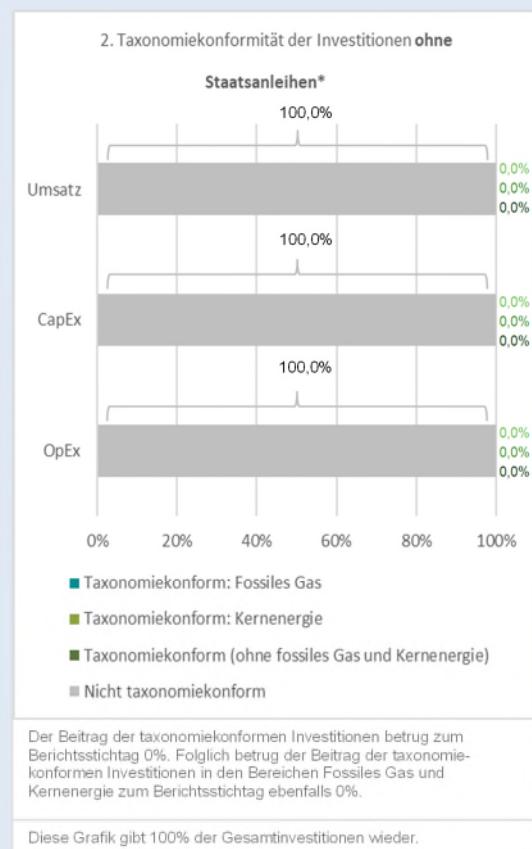
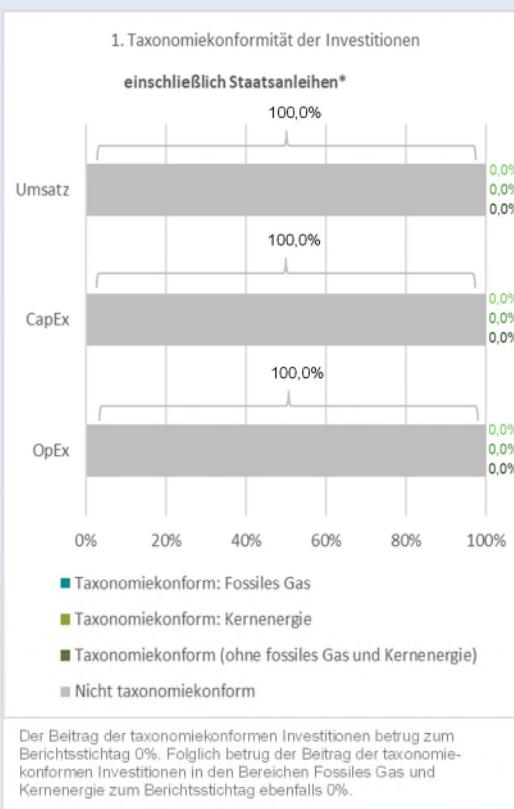
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investition in Übergangstätigkeiten	0 %
Anteil der Investition in ermögliche Tätigkeiten	0 %

● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Mit dem Finanzprodukt wurden ökologische/ soziale Merkmale beworben, jedoch wurden keine mit der taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen angestrebt, die zu den in Art. 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltzielen beitragen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt tätigt keine sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel durch die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an den Mercer Sustainability Score. Im Rahmen des ESG-Scoring Modells werden verschiedene Kriterien analysiert und ausgewertet. Die gewichteten quantitativen und qualitativen Faktoren bilden sodann die Grundlage für die Investitionsentscheidung.

Es konnten ausschließlich Investitionsentscheidungen bzw. Transaktionen getätigt werden, die den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Fonds entsprachen.

Die Ergebnisse des ESG-Scoring Modells und die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden regelmäßig überprüft bzw. überwacht.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Vermögensgegenständen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Bei den Referenzwerten

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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