Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniValueFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte 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.

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

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

UniValueFonds: Global

Klasse A	Klasse -net- A	Klasse C	Klasse I	Halbjahresbericht
WKN 631010	WKN 631011	WKN 634555	WKN A3CS16	01.10.2024 - 31.03.2025
ISIN LU0126315885	ISIN LU0126316180	ISIN LU0126316347	ISIN LU2355246864	

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,17	5,10	20,48	106,01
Klasse -net- A	1,99	4,73	19,30	100,05
Klasse C	2,02	4,78	19,47	100,90
Klasse I	2,43	5,63	22,50	-

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	56,92 %
Großbritannien	7,38 %
Frankreich	6,66 %
Japan	5,83 %
Deutschland	4,11 %
Irland	2,53 %
Finnland	2,51 %
Kanada	2,46 %
Belgien	2,08 %
Niederlande	1,98 %
Schweiz	1,88 %
Luxemburg	0,94 %
Spanien	0,51 %
Wertpapiervermögen	**95,79 %**
Terminkontrakte	**0,07 %**
Bankguthaben	**3,83 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,31 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Banken	12,91 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,93 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9,29 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,84 %
Investitionsgüter	7,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,30 %
Versicherungen	6,70 %
Versorgungsbetriebe	5,10 %
Energie	4,03 %
Telekommunikationsdienste	3,92 %
Immobilien	3,59 %
Transportwesen	3,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,31 %
Software & Dienste	2,70 %
Groß- und Einzelhandel	2,44 %
Verbraucherdienste	2,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,60 %
Hardware & Ausrüstung	0,50 %
Wertpapiervermögen	**95,79 %**
Terminkontrakte	**0,07 %**
Bankguthaben	**3,83 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,31 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.396.300.288,84)	1.527.223.024,06
Bankguthaben	61.094.096,79
Sonstige Bankguthaben	13.591.120,19
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.046.879,81
Zinsforderungen	282.880,29
Dividendenforderungen	3.366.268,62
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.151.046,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	40.267,98
	1.607.795.584,66
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-719.215,88
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-10.455.558,53
Sonstige Passiva	-2.342.615,14
	-13.517.389,55
Fondsvermögen	**1.594.278.195,11**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	805.186.017,23 EUR
Umlaufende Anteile	4.779.922,230
Anteilwert	168,45 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	652.946.197,27 EUR
Umlaufende Anteile	3.946.441,768
Anteilwert	165,45 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	54.994.214,19 EUR
Umlaufende Anteile	530.438,211
Anteilwert	103,68 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	81.151.766,42 EUR
Umlaufende Anteile	597.548,302
Anteilwert	135,81 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	294.479	56,9200	16.761.744,68	1,05
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	195.301	84,0000	16.405.284,00	1,03
					33.167.028,68	**2,08**
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	44.206	352,1000	15.564.932,60	0,98
DE000BASF111	BASF SE	EUR	198.948	45,8950	9.130.718,46	0,57
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	761.883	13,9600	10.635.886,68	0,67
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	105.881	157,5500	16.681.551,55	1,05
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	105.578	126,6000	13.366.174,80	0,84
					65.379.264,09	**4,11**
Finnland						
FI0009013403	KONE Oyj [2]	EUR	75.676	50,8400	3.847.367,84	0,24
FI0009014575	Metso Oyj [2]	EUR	897.486	9,5020	8.527.911,97	0,53
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	1.599.112	8,7140	13.934.661,97	0,87
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	559.179	24,7000	13.811.721,30	0,87
					40.121.663,08	**2,51**
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	298.118	39,4000	11.745.849,20	0,74
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	51.919	138,0500	7.167.417,95	0,45
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	94.902	91,7000	8.702.513,40	0,55
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	1.476.204	11,9950	17.707.066,98	1,11
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	273.633	101,9200	27.888.675,36	1,75
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	244.098	41,3900	10.103.216,22	0,63
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	383.271	59,6600	22.865.947,86	1,43
					106.180.686,97	**6,66**
Großbritannien						
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	342.097	21,4500	8.771.193,70	0,55
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	375.014	16,6850	7.479.211,80	0,47
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	127.239	112,5400	17.116.276,67	1,07
GB0030913577	BT Group Plc. [2]	GBP	13.701.868	1,6585	27.162.978,82	1,70
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	283.093	28,6500	9.694.733,98	0,61
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	12.882.107	0,7208	11.098.999,20	0,70
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	4.877.296	4,5180	26.339.497,17	1,65
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	1.009.767	8,2620	9.972.143,14	0,63
					117.635.034,48	**7,38**
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	59.113	312,0400	17.077.696,99	1,07
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	78.077	96,8000	7.557.853,60	0,47
IE00BLS09M33	Pentair Plc.	USD	98.915	87,4800	8.011.373,21	0,50
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	USD	187.142	45,0600	7.807.257,22	0,49
					40.454.181,02	**2,53**
Japan						
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	JPY	1.517.593	981,2000	9.220.393,81	0,58
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	JPY	1.373.720	1.133,0000	9.637.507,91	0,60
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	383.756	4.114,0000	9.775.884,97	0,61
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	556.491	2.305,5000	7.944.377,78	0,50
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	JPY	10.600.000	144,7000	9.497.537,41	0,60
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	634.880	1.987,5000	7.813.316,19	0,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	1.133.585	1.287,0000	9.033.774,67	0,57
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc.	JPY	367.110	3.720,0000	8.456.210,22	0,53
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	JPY	274.450	12.705,0000	21.591.087,68	1,35
					92.970.090,64	**5,83**
Kanada						
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	176.504	140,0400	15.901.711,37	1,00
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	USD	358.786	70,2100	23.322.252,62	1,46
					39.223.963,99	**2,46**
Luxemburg						
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. [2]	EUR	563.316	26,4700	14.910.974,52	0,94
					14.910.974,52	**0,94**
Niederlande						
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	USD	91.789	102,1700	8.682.605,43	0,54
NL0000009165	Heineken NV	EUR	304.818	75,3800	22.977.180,84	1,44
					31.659.786,27	**1,98**
Schweiz						
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	47.795	301,9900	13.363.218,27	0,84
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	177.376	89,3400	16.584.795,23	1,04
					29.948.013,50	**1,88**
Spanien						
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	249.065	32,8300	8.176.803,95	0,51
					8.176.803,95	**0,51**
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	202.859	209,5200	39.351.002,39	2,47
US00912X3026	Air Lease Corporation	USD	164.093	48,3100	7.339.443,41	0,46
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	150.705	217,6000	30.361.455,42	1,90
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	127.944	147,5200	17.474.584,65	1,10
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	65.616	201,6700	12.251.438,50	0,77
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	995.053	41,7300	38.444.182,66	2,41
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	293.512	100,8800	27.413.656,66	1,72
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	508.084	60,9900	28.689.976,08	1,80
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	165.380	63,4000	9.707.519,67	0,61
US15135B1017	Centene Corporation	USD	327.246	60,7100	18.393.764,15	1,15
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	321.217	78,2800	23.280.128,47	1,46
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	119.967	265,2900	29.465.832,27	1,85
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	363.939	75,1100	25.308.266,17	1,59
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	327.688	105,0200	31.861.673,70	2,00
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	203.638	104,2300	19.651.132,99	1,23
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	214.269	67,7500	13.440.167,35	0,84
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	53.405	434,9600	21.506.377,93	1,35
US29670G1022	Essential Utilities Inc.	USD	247.629	39,5300	9.062.840,82	0,57
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	438.495	46,0800	18.707.387,83	1,17
US4165151048	Hartford Insurance Group Inc.	USD	85.542	123,7300	9.799.196,06	0,61
US4448591028	Humana Inc.	USD	74.024	264,6000	18.134.200,91	1,14
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	81.716	248,6600	18.812.610,46	1,18
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	104.879	77,6100	7.536.023,69	0,47
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	137.879	245,3000	31.313.506,80	1,96
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	390.804	43,4900	15.735.641,11	0,99
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	105.346	233,2300	22.747.752,60	1,43
US5745991068	Masco Corporation	USD	128.169	69,5400	8.251.895,44	0,52
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	119.164	312,3700	34.462.789,26	2,16
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	USD	58.539	329,3900	17.852.199,99	1,12
US6541061031	NIKE Inc.	USD	161.900	63,4800	9.515.241,18	0,60
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	19.301	607,8500	10.862.061,71	0,68
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	620.000	25,3400	14.545.690,21	0,91
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	183.543	158,7300	26.973.225,06	1,69
US73278L1052	Pool Corporation	USD	54.456	318,3500	16.050.428,29	1,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
US7433151039	Progressive Corporation	USD	65.741	283,0100	17.225.590,60	1,08
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	71.177	111,7900	7.366.796,44	0,46
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	50.368	349,1900	16.283.679,21	1,02
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	USD	107.276	76,8800	7.635.754,91	0,48
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	51.578	200,4700	9.573.041,07	0,60
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	101.807	207,0700	19.517.799,73	1,22
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	583.119	71,6200	38.665.848,33	2,43
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	69.371	175,7700	11.289.084,96	0,71
US9024941034	Tyson Foods Inc.	USD	159.394	63,8100	9.416.656,92	0,59
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	64.675	523,7500	31.361.476,95	1,97
US9426222009	Watsco Inc.	USD	18.862	508,3000	8.876.543,47	0,56
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	513.036	71,7900	34.099.485,64	2,14
US88579Y1010	3M Co.	USD	86.641	146,8600	11.780.480,75	0,74
					907.395.532,87	**56,92**
Börsengehandelte Wertpapiere					**1.527.223.024,06**	**95,79**
Aktien, Anrechte und Genussscheine					**1.527.223.024,06**	**95,79**
Wertpapiervermögen					**1.527.223.024,06**	**95,79**

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025	-600	1.046.879,81	0,07
		1.046.879,81	**0,07**
Short-Positionen		**1.046.879,81**	**0,07**
Terminkontrakte		**1.046.879,81**	**0,07**
Bankguthaben - Kontokorrent		**61.094.096,79**	**3,83**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten		**4.914.194,45**	**0,31**
Fondsvermögen in EUR		**1.594.278.195,11**	**100,00**

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
AUD/EUR	Währungskäufe	94.600.000,00	54.533.265,00	3,42
CAD/EUR	Währungskäufe	98.600.000,00	63.425.858,32	3,98
CHF/EUR	Währungskäufe	32.100.000,00	33.645.823,73	2,11
GBP/EUR	Währungskäufe	64.800.000,00	77.356.600,80	4,85
HKD/EUR	Währungskäufe	7.400.000,00	880.130,82	0,06
JPY/EUR	Währungskäufe	2.300.400.000,00	14.263.333,33	0,89
USD/EUR	Währungskäufe	248.700.000,00	229.972.212,85	14,42
EUR/AUD	Währungsverkäufe	50.400.000,00	29.053.663,38	1,82
EUR/CAD	Währungsverkäufe	48.800.000,00	31.391.297,02	1,97
EUR/CHF	Währungsverkäufe	19.800.000,00	20.753.498,75	1,30
EUR/GBP	Währungsverkäufe	119.300.000,00	142.417.322,14	8,93
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.614.500.000,00	16.210.869,85	1,02
EUR/USD	Währungsverkäufe	85.400.000,00	78.969.147,48	4,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten" die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniValueFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
2,42 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilklasse -net- A:
2,39 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	22.664.558,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,42 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.106.853,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	The Bank of Nova Scotia, Toronto	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.557.704,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Kanada	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)	2.382.209,88	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	20.282.348,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AA A BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF GBP HKD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	24.032.051,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.040,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	12.234,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10.026,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.208,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	1,48 %

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

1. Name	Roche Holding AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.805.147,09
2. Name	AstraZeneca PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.389.197,49
3. Name	Glencore PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.595.664,93
4. Name	Onewo Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.242.041,97

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	24.032.051,48

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment