



# **Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniMultiAsset Chance II Nachhaltig**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

# 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 unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

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

### Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

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

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

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

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht.

In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoauflösungen 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 Zinsenkungspfad 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-Steuerenkungen 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

IT	5.507.822,20	1,21
Finanzwesen	5.058.519,38	1,11
Gesundheitswesen	3.241.630,27	0,71
Industrie	2.612.402,23	0,57
Nicht-Basiskonsumgüter	1.799.388,90	0,39
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.493.814,54	0,33
Basiskonsumgüter	1.432.174,45	0,31
Telekommunikationsdienste	1.269.557,17	0,28
Immobilien	1.080.596,00	0,24
Energie	243.845,73	0,05
<b>Summe</b>	<b>23.739.750,87</b>	<b>5,20</b>

#### 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Europäische Gemeinschaft	1.244.724,00	0,27
<b>Summe</b>	<b>1.244.724,00</b>	<b>0,27</b>

#### 3. Zertifikate

<b>22.404.111,15</b>	<b>4,91</b>
----------------------	-------------

#### 4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region

##### Aktienfonds

Europa	14.900.334,03	3,26
Global	13.418.704,28	2,94
Asien	10.208.321,15	2,24
Emerging Markets	8.628.971,39	1,89

##### Indexfonds

Europa	48.939.381,70	10,72
Global	41.220.310,72	9,03
Emerging Markets	16.077.191,10	3,52
Asien	579.941,16	0,13

##### Rentenfonds

Emerging Markets	79.731.721,44	17,47
Global	70.873.004,24	15,53
Europa	56.349.923,48	12,35

##### Mischfonds

Global	19.676.937,71	4,31
<b>Summe</b>	<b>380.604.742,40</b>	<b>83,39</b>

#### 5. Derivate

<b>-6.743.522,00</b>	<b>-1,48</b>
----------------------	--------------

#### 6. Bankguthaben

<b>31.032.126,15</b>	<b>6,80</b>
----------------------	-------------

#### 7. Sonstige Vermögensgegenstände

<b>4.662.756,02</b>	<b>1,02</b>
---------------------	-------------

#### Summe

<b>456.944.688,59</b>	<b>100,11</b>
-----------------------	---------------

#### II. Verbindlichkeiten

<b>-543.087,69</b>	<b>-0,11</b>
--------------------	--------------

#### III. Fondsvermögen

<b>456.401.600,90</b>	<b>100,00</b>
-----------------------	---------------

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Stammdaten des Fonds

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	
Auflegungsdatum	29.05.2020
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	7.638.289,506
Anteilwert (in Fondswährung)	59,75
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegerühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum					

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	STK	50.960,00	50.960,00	0,00	HKD	19,2000	116.434,26	0,03
								<b>116.434,26</b>	<b>0,03</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	520,00	0,00	253,00	EUR	216,7000	112.684,00	0,02
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.489,00	2.542,00	1.493,00	EUR	352,1000	524.276,90	0,11
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	1.455,00	1.455,00	0,00	EUR	73,6800	107.204,40	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	206,00	432,00	226,00	EUR	582,4000	119.974,40	0,03
DE0007164600	SAP SE	STK	2.380,00	115,00	529,00	EUR	244,4000	581.672,00	0,13
								<b>1.445.811,70</b>	<b>0,31</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	10.590,00	0,00	5.007,00	EUR	39,4000	417.246,00	0,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	4.924,00	4.744,00	1.379,00	EUR	91,7000	451.530,80	0,10
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	3.059,00	3.059,00	0,00	EUR	34,9400	106.881,46	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	457,00	546,00	89,00	EUR	265,4000	121.287,80	0,03
								<b>1.096.946,06</b>	<b>0,24</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	4.201,00	1.177,00	912,00	GBP	112,5400	565.121,37	0,12
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	3.778,00	3.778,00	0,00	GBP	25,5300	115.290,87	0,03
GB00BM8PYJY1	NatWest Group Plc.	STK	74.995,00	14.271,00	59.930,00	GBP	4,5180	405.005,27	0,09
								<b>1.085.417,51</b>	<b>0,24</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	43.088,00	28.927,00	7.815,00	HKD	58,6000	300.472,05	0,07
								<b>300.472,05</b>	<b>0,07</b>

##### Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK	5.786,00	6.250,00	464,00	USD	87,9700	471.247,50	0,10
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	778,00	778,00	289,00	USD	465,6400	335.402,20	0,07
								<b>806.649,70</b>	<b>0,17</b>

##### Japan

JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	STK	32.388,00	32.388,00	0,00	JPY	1.133,0000	227.222,15	0,05
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	432,00	432,00	0,00	JPY	44.060,0000	117.859,57	0,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	5.352,00	5.352,00	0,00	JPY	10.110,0000	335.045,57	0,07
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	STK	10.328,00	10.328,00	0,00	JPY	1.987,5000	127.104,22	0,03
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	62.507,00	77.336,00	14.829,00	JPY	1.287,0000	498.131,29	0,11

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert	%-Anteil am Fonds- vermögen
							in EUR	
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd.	STK	2.938,00	2.938,00	0,00 JPY	6.870,0000	124.981,33	0,03
<b>1.430.344,13</b>								
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	1.552,00	1.662,00	3.794,00 CAD	155,9100	155.669,27	0,03
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	7.353,00	3.736,00	3.842,00 CAD	100,9900	477.727,40	0,10
							<b>633.396,67</b>	<b>0,13</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	182,00	262,00	855,00 EUR	606,0000	110.292,00	0,02
							<b>110.292,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Schweden</b>								
SE0015961909	Hexagon AB	STK	18.206,00	18.206,00	0,00 SEK	106,6500	178.968,95	0,04
							<b>178.968,95</b>	<b>0,04</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	876,00	895,00	19,00 CHF	542,2000	497.087,60	0,11
							<b>497.087,60</b>	<b>0,11</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	738,00	0,00	2.132,00 USD	156,2300	106.747,28	0,02
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	2.208,00	3.099,00	891,00 USD	154,6400	316.123,62	0,07
US0258161092	American Express Co.	STK	2.393,00	2.587,00	194,00 USD	269,0500	596.089,85	0,13
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	622,00	622,00	0,00 USD	201,6700	116.136,23	0,03
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.887,00	678,00	1.148,00 USD	222,1300	1.005.045,19	0,22
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	1.682,00	1.682,00	0,00 USD	345,2400	537.629,55	0,12
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	2.950,00	3.663,00	713,00 USD	43,9500	120.370,50	0,03
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	16.591,00	17.022,00	431,00 USD	41,7300	640.998,45	0,14
US0985711089	Booking Holdings Inc.	STK	140,00	140,00	0,00 USD	4.606,9100	597.136,75	0,13
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	6.980,00	181,00	1.401,00 USD	100,8800	651.923,34	0,14
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	664,00	4.610,00	3.946,00 USD	167,4300	102.928,91	0,02
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	4.260,00	1.537,00	324,00 USD	127,1300	501.410,80	0,11
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	995,00	995,00	0,00 USD	825,9100	760.837,38	0,17
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.100,00	1.100,00	0,00 USD	109,6400	111.660,03	0,02
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	1.955,00	352,00	1.286,00 USD	305,2800	552.562,17	0,12
US4062161017	Halliburton Co.	STK	5.271,00	5.762,00	4.770,00 USD	25,3700	123.808,23	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.485,00	0,00	755,00 USD	245,3000	791.473,47	0,17
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	5.931,00	7.947,00	2.016,00 USD	82,3100	451.977,23	0,10
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	68,00	68,00	0,00 USD	1.950,8700	122.821,18	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	5.154,00	43,00	280,00 USD	375,3900	1.791.278,64	0,39
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	7.465,00	2.012,00	10.091,00 USD	108,3800	749.057,22	0,16
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	696,00	696,00	0,00 USD	170,6400	109.957,82	0,02
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	937,00	249,00	104,00 USD	607,8500	527.317,33	0,12
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	4.350,00	396,00	635,00 USD	111,7900	450.223,59	0,10
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	2.089,00	978,00	968,00 USD	254,1800	491.604,50	0,11
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	717,00	152,00	142,00 USD	796,1400	528.499,56	0,12
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	1.644,00	1.644,00	0,00 USD	349,1900	531.495,57	0,12
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	11.199,00	11.199,00	0,00 USD	71,6200	742.590,85	0,16
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	1.983,00	5.700,00	3.717,00 USD	66,0000	121.172,11	0,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.092,00	1.092,00	550,00 USD	497,6000	503.082,31	0,11
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	2.072,00	334,00	1.509,00 USD	266,7100	511.640,70	0,11
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	317,00	317,00	0,00 USD	484,8200	142.290,47	0,03
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	4.444,00	3.655,00	342,00 USD	153,2100	630.372,41	0,14
							<b>16.037.930,24</b>	<b>3,52</b>
<b>23.739.750,87</b>								
<b>Summe Aktien</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	95,7480	1.244.724,00	0,27
							<b>1.244.724,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen

## Zertifikate

### Vereinigte Staaten von Amerika

FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v. 19(2118)	EUR	195.483,00	0,00	0,00 EUR	114,6090	22.404.111,15	4,91
							22.404.111,15	4,91
							22.404.111,15	4,91

### Summe Zertifikate

### Summe börsengehandelte Wertpapiere

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757633	Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,35 %)	ANT	48.038,00	0,00	0,00 EUR	108,1900	5.197.231,22	1,14
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds (0,40 %) <sup>3)</sup>	ANT	139.756,00	0,00	0,00 EUR	86,1400	12.038.581,84	2,64
							17.235.813,06	3,78

### Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

LU2852905038	Unieuropa Staatsanleihen (0,60 %)	ANT	50.000,00	30.000,00	0,00 EUR	98,8900	4.944.500,00	1,08
LU2547597836	Uninstitutional Commodities Select (0,80 %)	ANT	185.732,00	0,00	0,00 EUR	98,2100	18.240.739,72	4,00
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	57.618,00	0,00	0,00 EUR	129,8200	7.479.968,76	1,64
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A (0,60 %)	ANT	133.133,00	0,00	0,00 EUR	96,3200	12.823.370,56	2,81
LU2469139781	Unizukunft Welt (1,20 %)	ANT	7.600,00	0,00	0,00 EUR	103,8500	789.260,00	0,17
							44.277.839,04	9,70

### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU2852905038	Unieuropa Staatsanleihen (0,60 %)	ANT	50.000,00	30.000,00	0,00 EUR	98,8900	4.944.500,00	1,08
LU2547597836	Uninstitutional Commodities Select (0,80 %)	ANT	185.732,00	0,00	0,00 EUR	98,2100	18.240.739,72	4,00
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	57.618,00	0,00	0,00 EUR	129,8200	7.479.968,76	1,64
LU2141195011	UniNachhaltig Unternehmensanleihen A (0,60 %)	ANT	133.133,00	0,00	0,00 EUR	96,3200	12.823.370,56	2,81
LU2469139781	Unizukunft Welt (1,20 %)	ANT	7.600,00	0,00	0,00 EUR	103,8500	789.260,00	0,17
							44.277.839,04	9,70

### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities (0,75 %)	ANT	42.500,00	0,00	0,00 EUR	161,6750	6.871.187,50	1,51
LU0767911984	abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund (0,55 %)	ANT	1.103.988,00	0,00	0,00 EUR	12,5643	13.870.836,43	3,04
LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,16 %)	ANT	8.550,00	0,00	0,00 EUR	1.122,5500	9.597.802,50	2,10
LU1861138961	Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned ETF (0,15 %)	ANT	118.265,00	0,00	0,00 EUR	50,5010	5.972.500,77	1,31
IE0004CIQ104	Amundi MSCI World ESG Leaders UCITS ETF (0,10 %)	ANT	701.148,00	0,00	0,00 EUR	10,5620	7.405.525,18	1,62
AT0000A1XFH4	Apollo Nachhaltig New World (0,40 %)	ANT	264,00	38,00	0,00 EUR	103.380,8000	27.292.531,20	5,98
LU2319525940	AQR UCITS Funds - AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund (0,75 %)	ANT	7.059,00	286,00	1.225,00 EUR	103,8200	732.865,38	0,16
LU0968472117	BlueBay High Yield ESG Bond Fund (0,50 %)	ANT	76.861,00	0,00	20.000,00 EUR	156,4300	12.023.366,23	2,63
LU1481202692	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Government Bond IG UCITS ETF (0,03 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	9,3210	932.100,00	0,20
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (0,25 %)	ANT	11.614.457,00	0,00	0,00 EUR	0,9925	11.527.348,57	2,53
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.052,00	0,00	0,00 EUR	1.174,4500	1.235.521,40	0,27
LU1434519846	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)	ANT	28.189,00	0,00	0,00 EUR	882,6600	24.881.302,74	5,45
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)	ANT	199.945,00	0,00	0,00 EUR	35,0300	7.004.073,35	1,53
LU2585801330	CARMIGNAC PTF MERGER ARB PLUS (0,85 %) <sup>2)</sup>	ANT	6.775,00	0,00	0,00 EUR	108,0300	731.903,25	0,16
IE00005DNNE1	Catalio Global Innovative HealthCare Long/short Ucits Fund (0,60 %)	ANT	494,00	494,00	0,00 EUR	965,0217	476.720,72	0,10
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)	ANT	7.515,00	0,00	1.657,00 EUR	128,0472	962.274,71	0,21
LU0966249640	DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield (0,40 %)	ANT	109.291,00	20.000,00	0,00 EUR	166,2900	18.174.000,39	3,98
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable (0,20 %)	ANT	534,00	0,00	0,00 EUR	1.457,0200	778.048,68	0,17
IE000RLCJ5H5	Driehaus Emerging Markets Equity Fund (0,50 %)	ANT	39.901,00	0,00	0,00 USD	121,8101	4.499.902,60	0,99
LU2360511021	European Specialist Investment Funds-M&G Sustainable European Credit Investment (0,14 %)	ANT	39.664,00	0,00	0,00 EUR	99,2611	3.937.092,27	0,86
IE000QKFMPQ1	Iguna Investments ICAV - Iguna Investments Long/ Short Equity Fund (0,85 %)	ANT	634.071,00	148.991,10	0,00 EUR	1,1068	701.774,57	0,15
IE0007BT2BH8	Invesco EUR Government and Related Green Transition UCITS ETF (0,15 %)	ANT	746.524,00	0,00	0,00 EUR	5,3038	3.959.413,99	0,87
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF (0,25 %)	ANT	8.157.819,00	0,00	0,00 EUR	5,5305	45.116.817,98	9,89
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF (0,35 %)	ANT	1.501.663,00	0,00	0,00 EUR	6,7290	10.104.690,33	2,21
LU2729677927	JSS Sustainable Equity - USA (0,70 %)	ANT	65.170,00	0,00	0,00 EUR	102,2200	6.661.677,40	1,46
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	17.427,54	0,00	2.294,00 EUR	123,8650	2.158.662,06	0,47
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	0,44	0,00	0,00 EUR	134,8906	58,72	0,00

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
							Berichtszeitraum	
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	3.106,00	0,00	0,00 EUR	330,0300	1.025.073,18	0,22
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %)	ANT	9.806,00	0,00	1.745,00 EUR	112,7560	1.105.685,34	0,24
FR0010247072	OFI INVEST ESG ACTIONS JAPON (0,50 %)	ANT	74,00	0,00	0,00 EUR	22.722,3200	1.681.451,68	0,37
IE00BDSTPS26	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund (0,89 %)	ANT	2.413.125,00	637.670,00	0,00 EUR	11,4200	27.557.887,50	6,04
LU0456625358	Sicav Oddo Bhf - Oddo Bhf Sustainable Euro Corporate Bond (0,30 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.024.884,00	0,00	0,00 EUR	10,4560	10.716.187,10	2,35
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund (0,80 %)	ANT	3.552.513,00	0,00	0,00 EUR	2,2786	8.094.756,12	1,77
IE000TSCFLQ8	Syst.Fd ICAV-Sys.Liq.Mul.Str. (0,60 %)	ANT	4.726,00	4.726,00	0,00 EUR	100,2800	473.923,28	0,10
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC-Trium ESG Emissions Improvers Fund (0,50 %)	ANT	6.741,00	0,00	0,00 EUR	117,4900	792.000,09	0,17
LU2187693226	U Access - Long / Short Japan Corporate Governance (1,25 %)	ANT	4.141,00	1.659,00	0,00 EUR	104,3500	432.113,35	0,09
LU0629460832	UBS Lux Fund Solutions - MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (0,28 %)	ANT	8.102,00	0,00	0,00 EUR	71,5800	579.941,16	0,13
LU2056571420	Vontobel Fund II - MTX Emerging Markets Sustainability Champions (0,83 %)	ANT	46.680,00	0,00	0,00 USD	95,5400	4.129.068,79	0,90
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income (0,40 %)	ANT	20.818,00	0,00	0,00 EUR	103,1400	2.147.168,52	0,47
IE0006GNB732	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF (0,15 %)	ANT	128.309,00	0,00	0,00 EUR	32,8070	4.209.433,36	0,92
LU0290355717	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF (0,15 %)	ANT	4.825,00	0,00	0,00 EUR	218,0400	1.052.043,00	0,23
LU0524480265	Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF (0,05 %)	ANT	10.421,00	0,00	0,00 EUR	176,4150	1.838.420,72	0,40
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF (0,15 %)	ANT	268.162,00	0,00	0,00 EUR	54,2500	14.547.788,50	3,19
IE0004MFRED4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF (0,17 %)	ANT	261.556,00	0,00	0,00 USD	45,8300	11.098.149,69	2,43
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>319.091.090,30</b>	<b>69,87</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>380.604.742,40</b>	<b>83,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>427.993.328,42</b>	<b>93,73</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkauft** Positionen)

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Juni 2025	EUX GBP	Anzahl 80	-81.759,50	-0,02
EUR/USD Future Juni 2025	EUX USD	Anzahl 1.567	-1.557.860,01	-0,34
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>			<b>-1.639.619,51</b>	<b>-0,36</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Juni 2025	CME USD	Anzahl -253	366.466,07	0,08
STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future Juni 2025	EUX EUR	Anzahl -1.485	712.800,00	0,16
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>			<b>1.079.266,07</b>	<b>0,24</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2025	EUX EUR	61.000	34.340,00	0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2025	EUX EUR	21.500.000	-581.575,00	-0,13
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	EUX EUR	3.600.000	-80.481,38	-0,02
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025	EUX EUR	3.900.000	-260.130,00	-0,06
EUX 3YR Euro-Bobl Future Juni 2025	EUX EUR	9.000.000	-70.200,00	-0,02
<b>Summe der Zins-Derivate</b>			<b>-958.046,38</b>	<b>-0,22</b>

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum			

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Total Return Swaps

Total Return SWAP LiFE EM Market ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 27.02.26	OTC <sup>1)</sup>	EUR	39.536.928,00			-2.726.791,54	-0,60
Total Return SWAP LiFE EU Value MN ESG/LiFE EU Value MN ESG 13.02.26	OTC <sup>1)</sup>	EUR	3.470.643,00			134.463,15	0,03
Total Return SWAP Strategie GS Long Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.05.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	526.369,14			-478.393,15	-0,10
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction ESG/Strategie UBS Cash Extraction ESG 15.05.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	1.115.376,00			-2.154.400,64	-0,47
<b>Summe Total Return Swaps</b>						<b>-5.225.122,18</b>	<b>-1,14</b>

## Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	11.056.630,10		11.056.630,10	2,42
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	349.796,48		349.796,48	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.021.858,60		589.681,23	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	359.323,78		231.165,58	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	515.981,81		540.012,36	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.994.255,41		2.383.762,14	0,52
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	136.344,80		16.225,15	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	182.443.419,61		1.129.704,40	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	1.311,46		903,58	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	15.914.458,16		14.734.245,13	3,23
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>31.032.126,15</b>	<b>6,80</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>31.032.126,15</b>	<b>6,80</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Margin Konten	EUR	4.280.000,00		4.280.000,00	0,94
Zinsansprüche	EUR	6.771,58		6.771,58	0,00
Dividendenansprüche	EUR	35.033,24		35.033,24	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	14.574,15		14.574,15	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	326.377,05		326.377,05	0,07
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>4.662.756,02</b>	<b>1,02</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-154.432,12		-154.432,12	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-310.800,81		-310.800,81	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-77.854,76		-77.854,76	-0,02
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-543.087,69</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>456.401.600,90</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	59,75
Umlaufende Anteile	STK	7.638.289,506

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,48

1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 31.03.2025  
Devisenkurse Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,451400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Terminbörse  
CME Chicago Mercantile Exchange  
EUX EUREX, Frankfurt

B) OTC Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Australien

AU000000CAR3	CAR Group Ltd.	STK	2.922,00	13.039,00
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	STK	11.147,00	11.147,00

#### Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	1.711,00	1.711,00
--------------	-----------------	-----	----------	----------

#### Deutschland

DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	0,00	4.782,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK	0,00	1.895,00

#### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0,00	1.963,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	535,00	535,00

#### Großbritannien

GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	5.574,00	5.574,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	347,00	5.026,00

#### Hongkong

HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	STK	231.076,00	231.076,00
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	STK	0,00	29.695,00

#### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	1.348,00	1.751,00
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	0,00	2.078,00

#### Japan

JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc.	STK	0,00	3.549,00
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	108,00	4.136,00
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	1.322,00	1.322,00
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	STK	253.854,00	381.727,00
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK	967,00	967,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	5.090,00	13.727,00
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc.	STK	2.959,00	24.835,00

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Kanada</b>					
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	STK	15.974,00		15.974,00
CA5592224011	Magna International Inc.	STK	4.108,00		4.108,00
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK	3.675,00		3.675,00
<b>Niederlande</b>					
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	5.359,00		5.359,00
<b>Norwegen</b>					
NO0010063308	Telenor ASA	STK	0,00		11.002,00
<b>Österreich</b>					
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	0,00		4.060,00
<b>Schweiz</b>					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	3.079,00		3.079,00
<b>Taiwan</b>					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	1.640,00		1.640,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00912X3026	Air Lease Corporation	STK	11.204,00		11.204,00
US03027X1000	American Tower Corporation	STK	0,00		1.602,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.374,00		1.374,00
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	848,00		848,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	1.088,00		1.466,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	11,00		189,00
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	0,00		978,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	0,00		636,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK	0,00		2.422,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	1.273,00		1.273,00
US2605571031	Dow Inc.	STK	7.952,00		10.488,00
US30161N1019	Exelon Corporation	STK	0,00		3.519,00
US3364331070	First Solar Inc.	STK	706,00		706,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	10.601,00		19.986,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	0,00		3.823,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	103,00		5.450,00
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	0,00		555,00
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	2.462,00		2.462,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.103,00		2.103,00
US8168511090	Sempra	STK	5.604,00		12.371,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	0,00		1.442,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	2.695,00		2.695,00
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	STK	262,00		262,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	0,00		4.032,00
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	1.486,00		1.486,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	238,00		1.698,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	0,00		1.800.000,00
<b>GBP</b>					
XS0730243150	4,875% Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2032)	GBP	0,00		1.500.000,00
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
IE00BMYPNB63	Guinness Asset Management Funds plc - Sustainable Energy Fund (0,74 %)	ANT	0,00		195.973,00
IE00BLKGX613	Man Funds VI PLC - Man Innovation Equity Alternative (0,53 %) <sup>1)</sup>	ANT	0,00		4.814,00

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsschelnen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	6.635
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	184.580

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 ESG Index	USD	67.914
Basiswert(e) STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future März 2025	EUR	28.444

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	12.053
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	27.715
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	5.495
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	53.961

#### Rentenindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	10.203
--	-----	--------

#### Swaps

##### Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP LiFE EM Market ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 27.02.25, Total Return SWAP LiFE EU Value MN ESG/LiFE EU Value MN ESG 14.02.25	EUR	38.404
--	-----	--------

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>59,75</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>7.638.289,506</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	-5.225.122,18
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-1,14 %
<b>Zehn größte Gegenparteien<sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-478.393,15
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
2. Name	n.a.	n.a.	UBS AG [London Branch]
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-2.154.400,64
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
3. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-2.592.328,39
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	n.a.	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	-2.632.793,79
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-2.592.328,39
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	126.010,79	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	5.377.466,74
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	86,62 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	830.760,23
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	830.760,23
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	13,38 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
	n.a.		

# UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA  
ISIN DE000A2PPKA9

Halbjahresbericht  
01.10.2024 - 31.03.2025

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verliehene Wertpapiere in % aller verliehbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	126.010,79

### 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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	126.010,79

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitsaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitsaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2025

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

**Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,  
Abschluss- und Wirtschaftsprüfer  
Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

**Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

**Aufsichtsrat**

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt  
Arbeitnehmervertreter

**Geschäftsleitung**

Benjardin Gärtner  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

**Angaben über außerhalb der Gesellschaft  
ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des  
Aufsichtsrats und der Geschäftsführung**

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

**Gesellschafter**

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main  
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2025,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH

Weißenstraße 7

60311 Frankfurt am Main

Telefon 069 58998-6060

Telefax 069 58998-9000

**Besuchen Sie unsere Webseite:**

[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

