



**Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
Uni21.Jahrhundert -net-**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uni21.Jahrhundert -net- | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 16 |

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 Risikoausfälle 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.

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|--|--------------------|---|
|--|--------------------|---|

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

| | | |
|---|-----------------------|--------------|
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 59.296.516,90 | 9,33 |
| Software & Dienste | 54.430.556,87 | 8,56 |
| Hardware & Ausrüstung | 45.249.850,12 | 7,12 |
| Banken | 40.984.617,36 | 6,45 |
| Groß- und Einzelhandel | 40.038.491,46 | 6,30 |
| Investitionsgüter | 39.675.448,34 | 6,24 |
| Media & Entertainment | 39.456.733,29 | 6,21 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 34.858.992,11 | 5,48 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 31.893.346,77 | 5,02 |
| Versicherungen | 31.795.175,52 | 5,00 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 30.243.317,35 | 4,76 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 26.673.454,86 | 4,20 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 25.285.001,57 | 3,98 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 17.251.027,75 | 2,71 |
| Versorgungsbetriebe | 14.985.038,90 | 2,36 |
| Energie | 14.805.865,64 | 2,33 |
| Immobilien | 13.628.250,93 | 2,14 |
| Verbraucherdienste | 12.388.220,51 | 1,95 |
| Transportwesen | 10.541.028,18 | 1,66 |
| Sonstige ²⁾ | 24.318.491,50 | 3,83 |
| Summe | 607.799.425,93 | 95,63 |

2. Derivate

2.223.108,84 0,35

3. Bankguthaben

35.045.740,86 5,51

4. Sonstige Vermögensgegenstände

21.469.519,70 3,38

Summe

666.537.795,33 104,87

II. Verbindlichkeiten

-30.849.578,11 -4,87

III. Fondsvermögen

635.688.217,22 100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 1,58 %.

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

| Uni21.Jahrhundert -net- | |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum | 01.09.1999 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 21,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 11.979.508,298 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 53,06 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegerühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 1,90 |
| 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

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|-----------|-----------|------|-----|----------|---------------------|-------------|
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | STK | 53.174,00 | 53.174,00 | 0,00 | USD | 132,2300 | 6.509.765,78 | 1,02 |
| | | | | | | | | 6.509.765,78 | 1,02 |

China

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------|-----|-----------|-----------|------|-----|----------|---------------------|-------------|
| CNE100000296 | BYD Co. Ltd. | STK | 68.656,00 | 68.656,00 | 0,00 | HKD | 392,8000 | 3.209.224,57 | 0,50 |
| | | | | | | | | 3.209.224,57 | 0,50 |

Deutschland

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------------|-----------|-----|------------|----------------------|-------------|
| DE000A1EWWW0 | adidas AG ³⁾ | STK | 16.246,00 | 0,00 | 17.179,00 | EUR | 216,7000 | 3.520.508,20 | 0,55 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | STK | 263.117,00 | 263.117,00 | 0,00 | EUR | 13,9600 | 3.673.113,32 | 0,58 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 18.419,00 | 3.325,00 | 0,00 | EUR | 582,4000 | 10.727.225,60 | 1,69 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG | STK | 5.476,00 | 6.912,00 | 1.436,00 | EUR | 1.319,0000 | 7.222.844,00 | 1,14 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 38.899,00 | 0,00 | 9.251,00 | EUR | 244,4000 | 9.506.915,60 | 1,50 |
| | | | | | | | | 34.650.606,72 | 5,46 |

Frankreich

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|-----------|-----------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 96.178,00 | 96.178,00 | 111.135,00 | EUR | 76,9100 | 7.397.049,98 | 1,16 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | STK | 72.476,00 | 87.507,00 | 15.031,00 | EUR | 91,7000 | 6.646.049,20 | 1,05 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | STK | 27.258,00 | 34.309,00 | 7.051,00 | EUR | 265,4000 | 7.234.273,20 | 1,14 |
| | | | | | | | | 21.277.372,38 | 3,35 |

Großbritannien

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|------------|------------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| US0420682058 | ARM Holdings Plc. ADR ²⁾ | STK | 61.197,00 | 81.135,00 | 46.482,00 | USD | 106,7900 | 6.050.576,46 | 0,95 |
| GB0009895292 | AstraZeneca Plc. | STK | 71.338,00 | 43.658,00 | 32.520,00 | GBP | 112,5400 | 9.596.436,19 | 1,51 |
| GB00B2B0DG97 | Relx Plc. | STK | 154.634,00 | 154.634,00 | 0,00 | GBP | 38,7300 | 7.158.707,65 | 1,13 |
| | | | | | | | | 22.805.720,30 | 3,59 |

Hongkong

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|------------|------------|------|-----|---------|---------------------|-------------|
| HK0000069689 | AIA Group Ltd. | STK | 972.947,00 | 972.947,00 | 0,00 | HKD | 58,6000 | 6.784.798,14 | 1,07 |
| | | | | | | | | 6.784.798,14 | 1,07 |

Irland

| | | | | | | | | | |
|--------------|------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|--------------|------|
| IE0001827041 | CRH Plc. | STK | 80.811,00 | 69.250,00 | 76.057,00 | USD | 87,9700 | 6.581.745,83 | 1,04 |
| IE00059YS762 | Linde Plc. | STK | 21.354,00 | 8.165,00 | 0,00 | USD | 465,6400 | 9.205.885,16 | 1,45 |

Japan

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|--------------|--------------|-----------|-----|-------------|--------------|------|
| JP3802300008 | Fast Retailing Co. Ltd. | STK | 13.555,00 | 0,00 | 11.270,00 | JPY | 44.060.0000 | 3.698.116,86 | 0,58 |
| JP3236200006 | Keyence Corporation | STK | 27.266,00 | 17.411,00 | 0,00 | JPY | 58.480.0000 | 9.873.369,97 | 1,55 |
| JP3500610005 | Resona Holdings Inc. | STK | 1.033.029,00 | 1.033.029,00 | 0,00 | JPY | 1.287.0000 | 8.232.422,99 | 1,30 |

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|---|------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | im Berichtszeitraum | | | | |
| JP3165000005 | Sompo Holdings Inc. | STK | 233.639,00 | 233.639,00 | 0,00 | JPY | 4.521,0000 | 6.540.583,02 | 1,03 |
| 28.344.492,84 | | | | | | | | | |
| Kanada | | | | | | | | | |
| CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | STK | 107.604,00 | 0,00 | 80.187,00 | CAD | 100,9900 | 6.991.075,63 | 1,10 |
| 6.991.075,63 | | | | | | | | | |
| Liberia | | | | | | | | | |
| LR0008862868 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | STK | 19.232,00 | 21.439,00 | 28.086,00 | USD | 205,4400 | 3.658.015,07 | 0,58 |
| 3.658.015,07 | | | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | | | |
| LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. | STK | 7.731,00 | 0,00 | 3.192,00 | USD | 550,0300 | 3.936.933,55 | 0,62 |
| 3.936.933,55 | | | | | | | | | |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| NL0000235190 | Airbus SE | STK | 53.478,00 | 21.222,00 | 0,00 | EUR | 162,7800 | 8.705.148,84 | 1,37 |
| NL0011585146 | Ferrari NV | STK | 9.945,00 | 9.945,00 | 0,00 | EUR | 392,2000 | 3.900.429,00 | 0,61 |
| 12.605.577,84 | | | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | | | |
| CH0210483332 | Compagnie Financière Richemont SA | STK | 25.210,00 | 68.285,00 | 43.075,00 | CHF | 152,9500 | 4.035.446,89 | 0,63 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | STK | 131.804,00 | 131.804,00 | 0,00 | CHF | 89,3400 | 12.323.777,46 | 1,94 |
| 16.359.224,35 | | | | | | | | | |
| Spanien | | | | | | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | STK | 757.157,00 | 757.157,00 | 0,00 | EUR | 14,9400 | 11.311.925,58 | 1,78 |
| 11.311.925,58 | | | | | | | | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | | |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | STK | 44.836,00 | 80.057,00 | 35.221,00 | USD | 132,6500 | 5.506.430,33 | 0,87 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | STK | 57.620,00 | 74.631,00 | 17.011,00 | USD | 156,2300 | 8.334.388,11 | 1,31 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | STK | 113.033,00 | 0,00 | 28.785,00 | USD | 190,2600 | 19.910.803,24 | 3,13 |
| US0258161092 | American Express Co. | STK | 32.497,00 | 46.676,00 | 14.179,00 | USD | 269,0500 | 8.094.915,15 | 1,27 |
| US0326541051 | Analog Devices Inc. | STK | 38.393,00 | 38.393,00 | 0,00 | USD | 201,6700 | 7.168.518,02 | 1,13 |
| US0378331005 | Apple Inc. | STK | 172.017,00 | 63.034,00 | 50.258,00 | USD | 222,1300 | 35.376.480,15 | 5,57 |
| US3635761097 | Arthur J. Gallagher & Co. | STK | 24.223,00 | 24.223,00 | 0,00 | USD | 345,2400 | 7.742.568,76 | 1,22 |
| US0533321024 | AutoZone Inc. | STK | 1.467,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 3.812,7800 | 5.178.546,67 | 0,81 |
| US0605051046 | Bank of America Corporation | STK | 246.419,00 | 0,00 | 111.120,00 | USD | 41,7300 | 9.520.474,84 | 1,50 |
| US8522341036 | Block Inc. | STK | 124.958,00 | 196.550,00 | 71.592,00 | USD | 54,3300 | 6.285.499,62 | 0,99 |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. | STK | 1.104,00 | 1.954,00 | 850,00 | USD | 4.606,9100 | 4.708.849,77 | 0,74 |
| US1011371077 | Boston Scientific Corporation | STK | 52.030,00 | 0,00 | 108.372,00 | USD | 100,8800 | 4.859.537,45 | 0,76 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. | STK | 153.475,00 | 153.475,00 | 0,00 | USD | 60,9900 | 8.666.271,87 | 1,36 |
| US12008R1077 | Builders Firstsource Inc. | STK | 24.501,00 | 0,00 | 0,00 | USD | 124,9400 | 2.834.140,30 | 0,45 |
| US1696561059 | Chipotle Mexican Grill Inc. | STK | 86.506,00 | 134.891,00 | 48.385,00 | USD | 50,2100 | 4.021.355,67 | 0,63 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | STK | 29.990,00 | 29.990,00 | 0,00 | USD | 265,2900 | 7.366.028,24 | 1,16 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | STK | 152.274,00 | 152.274,00 | 0,00 | USD | 105,0200 | 14.805.865,64 | 2,33 |
| US23331A1097 | D.R.Horton Inc. | STK | 55.084,00 | 55.084,00 | 24.339,00 | USD | 127,1300 | 6.483.500,53 | 1,02 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corporation | STK | 157.297,00 | 157.297,00 | 0,00 | USD | 72,4800 | 10.555.399,09 | 1,66 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | STK | 16.167,00 | 7.131,00 | 5.118,00 | USD | 825,9100 | 12.362.269,21 | 1,94 |
| US3377381088 | Fiserv Inc. | STK | 41.559,00 | 12.002,00 | 20.249,00 | USD | 220,8300 | 8.496.874,34 | 1,34 |
| US35671D8570 | Freeport-McMoRan Inc. | STK | 98.426,00 | 0,00 | 82.994,00 | USD | 37,8600 | 3.450.058,66 | 0,54 |
| US3696043013 | GE Aerospace | STK | 34.209,00 | 0,00 | 25.733,00 | USD | 200,1500 | 6.339.164,29 | 1,00 |
| US36828A1016 | GE Vernova Inc. | STK | 14.172,00 | 29.846,00 | 40.059,00 | USD | 305,2800 | 4.005.581,11 | 0,63 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | STK | 65.157,00 | 65.157,00 | 0,00 | USD | 165,8400 | 10.004.293,01 | 1,57 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | STK | 59.046,00 | 17.571,00 | 22.107,00 | USD | 245,3000 | 13.409.854,46 | 2,11 |
| US58733R1023 | Mercadolibre Inc. | STK | 2.625,00 | 953,00 | 1.527,00 | USD | 1.950,8700 | 4.741.258,91 | 0,75 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. | STK | 28.745,00 | 0,00 | 8.224,00 | USD | 576,3600 | 15.338.828,07 | 2,41 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | STK | 81.684,00 | 51.583,00 | 62.992,00 | USD | 375,3900 | 28.389.368,35 | 4,47 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | STK | 186.105,00 | 94.967,00 | 174.215,00 | USD | 108,3800 | 18.674.252,29 | 2,94 |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line Inc. | STK | 23.175,00 | 41.102,00 | 17.927,00 | USD | 165,4500 | 3.549.952,55 | 0,56 |
| US69608A1088 | Palantir Technologies Inc. | STK | 25.247,00 | 56.532,00 | 31.285,00 | USD | 84,4000 | 1.972.823,63 | 0,31 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks Inc. | STK | 25.892,00 | 25.892,00 | 0,00 | USD | 170,6400 | 4.090.557,24 | 0,64 |
| US7010941042 | Parker-Hannifin Corporation | STK | 6.970,00 | 4.581,00 | 17.028,00 | USD | 607,8500 | 3.922.520,60 | 0,62 |
| US74340W1036 | ProLogis Inc. | STK | 39.392,00 | 13.525,00 | 95.269,00 | USD | 111,7900 | 4.077.059,24 | 0,64 |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | STK | 22.946,00 | 57.183,00 | 34.237,00 | USD | 268,3600 | 5.701.128,19 | 0,90 |

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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 |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|---|----------|-----------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | im Berichtszeitraum | | | | |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. | STK | 6.471,00 | 4.141,00 | 12.472,00 | USD | 796,1400 | 4.769.763,86 | 0,75 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams Co. | STK | 23.000,00 | 23.000,00 | 0,00 | USD | 349,1900 | 7.435.765,21 | 1,17 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Software Inc. | STK | 35.174,00 | 57.636,00 | 22.462,00 | USD | 207,2500 | 6.749.200,54 | 1,06 |
| US8760301072 | Tapestry Inc. | STK | 49.266,00 | 49.266,00 | 0,00 | USD | 70,4100 | 3.211.572,13 | 0,51 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. | STK | 195.468,00 | 235.523,00 | 40.055,00 | USD | 71,6200 | 12.961.224,11 | 2,04 |
| US2546871060 | The Walt Disney Co. | STK | 55.782,00 | 55.782,00 | 0,00 | USD | 98,7000 | 5.097.383,02 | 0,80 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | STK | 17.357,00 | 7.601,00 | 0,00 | USD | 497,6000 | 7.996.336,64 | 1,26 |
| US9224751084 | Veeva System Inc. | STK | 31.258,00 | 31.258,00 | 0,00 | USD | 231,6300 | 6.703.352,04 | 1,05 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | STK | 16.424,00 | 21.243,00 | 4.819,00 | USD | 484,8200 | 7.372.172,65 | 1,16 |
| US9311421039 | Walmart Inc. | STK | 123.649,00 | 123.649,00 | 0,00 | USD | 87,7900 | 10.050.130,28 | 1,58 |
| US9418481035 | Waters Corporation | STK | 9.667,00 | 20.786,00 | 11.119,00 | USD | 368,5700 | 3.298.737,33 | 0,52 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co. | STK | 36.482,00 | 206.111,00 | 169.629,00 | USD | 71,7900 | 2.424.815,09 | 0,38 |
| US95040Q1040 | Welttower Inc. | STK | 67.334,00 | 0,00 | 40.693,00 | USD | 153,2100 | 9.551.191,69 | 1,50 |
| Summe Aktien | | | | | | | | 413.567.062,19 | 65,06 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 607.799.425,93 | 95,63 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 607.799.425,93 | 95,63 |
| | | | | | | | | | |

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | |
|--|---------|--------------|--------------------|--------------|
| EURO STOXX Bank Index Future Juni 2025 | EUX EUR | Anzahl 1.155 | -497.085,00 | -0,08 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | -497.085,00 | -0,08 |

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | |
|-----|-------------------|--------------|------|
| AUD | -2.600.000,00 | 3.139,42 | 0,00 |
| CAD | -3.000.000,00 | -10.400,91 | 0,00 |
| CHF | -16.000.000,00 | 279.159,40 | 0,04 |
| JPY | -1.033.900.000,00 | 151.261,18 | 0,02 |
| USD | -95.800.000,00 | 4.148.087,97 | 0,65 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|-------------|
| AUD | 21.000.000,00 | -503.252,71 | -0,08 |
| CAD | 21.600.000,00 | -791.596,39 | -0,12 |
| CHF | 5.300.000,00 | -45.130,56 | -0,01 |
| GBP | 12.100.000,00 | 120.648,85 | 0,02 |
| JPY | 1.231.200.000,00 | -79.576,47 | -0,01 |
| USD | 81.800.000,00 | -552.145,94 | -0,09 |
| Summe der Devisen-Derivate | | 2.720.193,84 | 0,42 |

Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | |
|---|-----|----------------|--------------|------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 6.150.200,84 | 6.150.200,84 | 0,97 |
| Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 2.491,53 | 2.491,53 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | AUD | 4.087,70 | 2.358,88 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CAD | 18.641,90 | 11.992,99 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CHF | 5.284.919,79 | 5.531.051,59 | 0,87 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | GBP | 131.855,29 | 157.608,52 | 0,02 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | HKD | 11.592,69 | 1.379,54 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | JPY | 599.860.057,64 | 3.714.381,96 | 0,58 |

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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 | |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | USD | 21.034.164,44 | | | | 19.474.275,01 | 3,06 |
| | Summe der Bankguthaben | | | | | | 35.045.740,86 | 5,50 |
| | Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | 35.045.740,86 | 5,50 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| | Forderungen WP-Geschäfte | EUR | 11.311.369,74 | | | | 11.311.369,74 | 1,78 |
| | Sonstige Forderungen | EUR | 7.815.934,46 | | | | 7.815.934,46 | 1,23 |
| | Forderungen aus Margin Konten | EUR | 1.530.000,00 | | | | 1.530.000,00 | 0,24 |
| | Dividendenansprüche | EUR | 466.973,53 | | | | 466.973,53 | 0,07 |
| | Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 298.680,75 | | | | 298.680,75 | 0,05 |
| | Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 46.561,22 | | | | 46.561,22 | 0,01 |
| | Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 21.469.519,70 | 3,38 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -21.691.722,51 | | | | -21.691.722,51 | -3,41 |
| | Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -1.053.267,12 | | | | -1.053.267,12 | -0,17 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -149.784,64 | | | | -149.784,64 | -0,02 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -7.954.803,84 | | | | -7.954.803,84 | -1,25 |
| | Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -30.849.578,11 | -4,85 |
| | Fondsvermögen | | | | | | 635.688.217,22 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|----------------|
| Anteilwert | EUR | 53,06 |
| Umlaufende Anteile | STK | 11.979.508,298 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,63 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,35 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen | | |
|--------------|---|--------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | Gesamt |
| US0420682058 | ARM Holdings Plc. ADR | STK | 57.333 | 5.668.540,94 | 5.668.540,94 | 5.668.540,94 |
| | Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | 5.668.540,94 | 5.668.540,94 |

- 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) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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 letztbekannt |
| 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) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,080100 = 1 Euro (EUR) |

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Marktschlüssel

| | |
|----------------|------------------|
| A) Terminbörse | |
| 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

| | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|------------|------------|
| KYG040111059 | Anta Sports Products Ltd. | STK | 158.782,00 | 539.066,00 |
| KYG3730V1059 | FTAI Aviation Ltd. | STK | 43.746,00 | 43.746,00 |
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | STK | 0,00 | 67.606,00 |
| KYG9066F1019 | Trip.com Group Ltd. | STK | 0,00 | 69.051,00 |
| US89677Q1076 | Trip.com Group Ltd. ADR | STK | 67.918,00 | 67.918,00 |

Dänemark

| | | | | |
|--------------|-----------------|-----|-----------|-----------|
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS | STK | 70.886,00 | 70.886,00 |
|--------------|-----------------|-----|-----------|-----------|

Deutschland

| | | | | |
|--------------|-----------------|-----|------|------------|
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | 0,00 | 165.143,00 |
|--------------|-----------------|-----|------|------------|

Frankreich

| | | | | |
|--------------|-----------------------|-----|------|------------|
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 0,00 | 222.333,00 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 0,00 | 20.770,00 |

Großbritannien

| | | | | |
|--------------|---------------|-----|------|------------|
| GB00BP6MXD84 | Shell Plc. | STK | 0,00 | 269.021,00 |
| GB00B10RZP78 | Unilever Plc. | STK | 0,00 | 217.048,00 |

Irland

| | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|-----------|-----------|
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | STK | 0,00 | 28.065,00 |
| IE00BY7QL619 | Johnson Controls International Plc. | STK | 93.232,00 | 93.232,00 |

Japan

| | | | | |
|--------------|-----------------------------|-----|------------|------------|
| JP3837800006 | Hoya Corporation | STK | 0,00 | 62.477,00 |
| JP3756600007 | Nintendo Co. Ltd. | STK | 138.923,00 | 138.923,00 |
| JP3970300004 | Recruit Holdings Co. Ltd. | STK | 73.472,00 | 73.472,00 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | STK | 0,00 | 110.460,00 |

Niederlande

| | | | | |
|--------------|-----------------|-----|------|-----------|
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 0,00 | 12.418,00 |
|--------------|-----------------|-----|------|-----------|

Schweiz

| | | | | |
|--------------|--------------|-----|------------|------------|
| CH0244767585 | UBS Group AG | STK | 270.840,00 | 270.840,00 |
|--------------|--------------|-----|------------|------------|

Taiwan

| | | | | |
|--------------|---|-----|-----------|-----------|
| US8740391003 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | STK | 23.588,00 | 66.807,00 |
|--------------|---|-----|-----------|-----------|

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | |
|--------------|----------------------------|-----|------------|------------|
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | STK | 0,00 | 58.801,00 |
| US03027X1000 | American Tower Corporation | STK | 0,00 | 20.863,00 |
| US00206R1023 | AT & T Inc. | STK | 463.183,00 | 463.183,00 |
| US09260D1072 | Blackstone Inc. | STK | 0,00 | 84.319,00 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc. | STK | 0,00 | 93.170,00 |
| US12504L1098 | CBRE Group Inc. | STK | 11.816,00 | 76.018,00 |
| US2358511028 | Danaher Corporation | STK | 0,00 | 19.821,00 |
| US23804L1035 | Datadog Inc. | STK | 57.845,00 | 57.845,00 |
| US2605571031 | Dow Inc. | STK | 0,00 | 70.589,00 |
| US26856L1035 | E.L.F. Beauty Inc. | STK | 56.599,00 | 56.599,00 |

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| US2910111044 | Emerson Electric Co. | STK | 64.409,00 | | 64.409,00 |
| US26875P1012 | EOG Resources Inc. | STK | 0,00 | | 96.757,00 |
| US3364331070 | First Solar Inc. | STK | 18.147,00 | | 18.147,00 |
| US3580391056 | Freshpet Inc. | STK | 52.352,00 | | 52.352,00 |
| US4448591028 | Humana Inc. | STK | 14.693,00 | | 14.693,00 |
| US4461501045 | Huntington Bancshares Inc. | STK | 478.232,00 | | 478.232,00 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc. | STK | 0,00 | | 51.891,00 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc. | STK | 10.110,00 | | 10.110,00 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings Inc. | STK | 20.560,00 | | 20.560,00 |
| US5486611073 | Lowe's Companies Inc. | STK | 0,00 | | 21.257,00 |
| US5738741041 | Marvell Technology Inc. | STK | 0,00 | | 62.806,00 |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. | STK | 9.013,00 | | 9.013,00 |
| US5797802064 | McCormick & Co. Inc. | STK | 0,00 | | 174.190,00 |
| US64110L1061 | Netflix Inc. | STK | 0,00 | | 9.921,00 |
| US65339F1012 | NextEra Energy Inc. | STK | 0,00 | | 152.472,00 |
| US68389X1054 | Oracle Corporation | STK | 0,00 | | 63.514,00 |
| US74762E1029 | Quanta Services Inc. | STK | 0,00 | | 27.057,00 |
| US8168511090 | Sempra | STK | 25.313,00 | | 174.718,00 |
| US8552441094 | Starbucks Corporation | STK | 0,00 | | 58.963,00 |
| US87612E1064 | Target Corporation | STK | 29.393,00 | | 29.393,00 |
| US88160R1014 | Tesla Inc. | STK | 20.099,00 | | 52.543,00 |
| US38141G1040 | The Goldman Sachs Group Inc. | STK | 10.527,00 | | 10.527,00 |
| US90353T1007 | Uber Technologies Inc. | STK | 37.923,00 | | 114.749,00 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. | STK | 0,00 | | 36.170,00 |
| US92840M1027 | Vistra Corporation | STK | 28.203,00 | | 28.203,00 |
| US98419M1009 | Xylem Inc. | STK | 0,00 | | 61.584,00 |
| US98978V1035 | Zoetis Inc. | STK | 0,00 | | 47.258,00 |

Derivate

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

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) Alphabet Inc. Future Dezember 2024 | USD | 7.948 |
| Basiswert(e) Alphabet Inc. Future März 2025 | USD | 22.803 |
| Basiswert(e) Tesla Inc. Future Dezember 2024 | USD | 8.311 |
| Basiswert(e) Tesla Inc. Future März 2025 | USD | 13.813 |

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index | EUR | 10.192 |
| Basiswert(e) FTSE 250 Index | GBP | 5.390 |
| Basiswert(e) Russell 2000 Index | USD | 49.602 |
| Basiswert(e) S&P Regional Banks Select Industry Index | USD | 8.188 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index | USD | 46.680 |
| Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index | EUR | 6.497 |
| Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index | EUR | 63.194 |

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| AUD | EUR | 25.562 |
| CAD | EUR | 20.415 |
| CHF | EUR | 31.531 |
| GBP | EUR | 16.691 |
| JPY | EUR | 26.171 |
| USD | EUR | 102.426 |

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| AUD | EUR | 12.861 |
| CAD | EUR | 14.496 |
| CHF | EUR | 16.084 |
| GBP | EUR | 23.962 |
| JPY | EUR | 15.337 |
| USD | EUR | 154.349 |

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|-----------------------------------|-----|----|
| Basiswert(e) Quanta Services Inc. | EUR | 58 |
|-----------------------------------|-----|----|

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

| | | |
|--------------------|-----|--------|
| Basiswert(e) | | |
| E.L.F. Beauty Inc. | USD | 11.613 |
| Humana Inc. | USD | 3.412 |

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------|------------|-----------------------|
| Anteilwert | EUR | 53,06 |
| Umlaufende Anteile | STK | 11.979.508,298 |

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.

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 5.668.540,94 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 0,89 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien¹⁾ | | | |
| 1. Name | BNP Paribas Financial Markets SNC | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 5.668.540,94 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | dreiseitig | n.a. | n.a. |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| 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 | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 5.668.540,94 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | BBB+ BBB | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR HKD NOK | n.a. | n.a. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| 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 | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 5.846.002,01 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 2.861,46 | n.a. | 0,00 |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 1.430,45 | n.a. | 0,00 |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 1.430,45 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | 0,00 |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | n.a. | |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verliehbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,93 %

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

| | |
|--|---------------------------|
| 1. Name | Banca Generali S.p.A. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.910.433,80 |
| 2. Name | Banco BPM S.p.A. |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 816.933,74 |
| 3. Name | Bakkafrost P/F |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 560.367,25 |
| 4. Name | CITIC Securities Co. Ltd. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 558.267,22 |

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 | 5.846.002,01 |

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 | n.a. |

- 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 Sicherheitsaussteller 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

Geschäftsführung

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

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds 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 den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

Einrichtung 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 Privatfonds GmbH
Weißenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

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



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

