



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **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 Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

## Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industriellastigen 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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
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 <sup>2)</sup>	24.318.491,50	3,83
<b>Summe</b>	<b>607.799.425,93</b>	<b>95,63</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>2.223.108,84</b>	<b>0,35</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>35.045.740,86</b>	<b>5,51</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>21.469.519,70</b>	<b>3,38</b>
<b>Summe</b>	<b>666.537.795,33</b>	<b>104,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-30.849.578,11</b>	<b>-4,87</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>635.688.217,22</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.
- 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)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

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

### 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
								<b>6.509.765,78</b>	<b>1,02</b>

##### China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	68.656,00	68.656,00	0,00	HKD	392,8000	3.209.224,57	0,50
								<b>3.209.224,57</b>	<b>0,50</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG <sup>3)</sup>	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
								<b>34.650.606,72</b>	<b>5,46</b>

##### 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
								<b>21.277.372,38</b>	<b>3,35</b>

##### Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR <sup>2)</sup>	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
								<b>22.805.720,30</b>	<b>3,59</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	972.947,00	972.947,00	0,00	HKD	58,6000	6.784.798,14	1,07
								<b>6.784.798,14</b>	<b>1,07</b>

##### 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
								<b>15.787.630,99</b>	<b>2,49</b>

##### 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 Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JP3165000005	Sompo Holdings Inc.	STK	233.639,00	233.639,00	0,00 JPY	4.521,0000	6.540.583,02	1,03
							<b>28.344.492,84</b>	<b>4,46</b>
<b>Kanada</b>								
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	107.604,00	0,00	80.187,00 CAD	100,9900	6.991.075,63	1,10
							<b>6.991.075,63</b>	<b>1,10</b>
<b>Liberia</b>								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	19.232,00	21.439,00	28.086,00 USD	205,4400	3.658.015,07	0,58
							<b>3.658.015,07</b>	<b>0,58</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	7.731,00	0,00	3.192,00 USD	550,0300	3.936.933,55	0,62
							<b>3.936.933,55</b>	<b>0,62</b>
<b>Niederlande</b>								
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
							<b>12.605.577,84</b>	<b>1,98</b>
<b>Schweiz</b>								
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
							<b>16.359.224,35</b>	<b>2,57</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	757.157,00	757.157,00	0,00 EUR	14,9400	11.311.925,58	1,78
							<b>11.311.925,58</b>	<b>1,78</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
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	Welltower Inc.	STK	67.334,00	0,00	40.693,00	USD 153,2100	9.551.191,69	1,50
<b>Summe Aktien</b>							<b>413.567.062,19</b>	<b>65,06</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>607.799.425,93</b>	<b>95,63</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>607.799.425,93</b>	<b>95,63</b>

## 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
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>-497.085,00</b>	<b>-0,08</b>

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

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) <sup>1)</sup>

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
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>			<b>2.720.193,84</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

#### 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 Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	21.034.164,44				19.474.275,01	3,06
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>35.045.740,86</b>	<b>5,50</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>35.045.740,86</b>	<b>5,50</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
	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
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>21.469.519,70</b>	<b>3,38</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
	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
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-30.849.578,11</b>	<b>-4,85</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>635.688.217,22</b>	<b>100,00</b>

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	Gesamt
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	57.333	5.668.540,94	5.668.540,94
	<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>			<b>5.668.540,94</b>	<b>5.668.540,94</b>

- 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 letztbekannte
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

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 Darlehensgeschäft 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.668.540,94	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,89 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
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.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	n.a.	n.a.
<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.	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.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	BBB+ BBB	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR HKD NOK	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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	5.846.002,01	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
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
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.430,45	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,93 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

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.
Verwahrart 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 Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller 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](http://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](http://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  
Weißfrauenstraße 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  
Weißfrauenstraße 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

