

Halbjahresbericht zum 31. März 2025 **UniEuroAktien**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniEuroAktien | 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 Risikoauflösungen ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

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

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuerensenkungen 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 Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|-----------------|------------------------------------|
|--|-----------------|------------------------------------|

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

| | | |
|---|-------------------------|---------------|
| Investitionsgüter | 506.816.748,42 | 20,03 |
| Banken | 282.783.387,55 | 11,17 |
| Versicherungen | 262.637.755,90 | 10,38 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 178.511.141,71 | 7,05 |
| Software & Dienste | 165.826.253,25 | 6,55 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 150.617.641,51 | 5,95 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 149.824.069,70 | 5,92 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 129.064.842,74 | 5,10 |
| Energie | 101.031.230,69 | 3,99 |
| Telekommunikationsdienste | 99.809.119,63 | 3,94 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 96.521.252,00 | 3,81 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 68.887.589,28 | 2,72 |
| Versorgungsbetriebe | 60.346.308,27 | 2,38 |
| Real Estate Management & Development (New) | 54.812.999,88 | 2,17 |
| Media & Entertainment | 34.841.881,76 | 1,38 |
| Automobile & Komponenten | 33.261.288,10 | 1,31 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 27.634.422,40 | 1,09 |
| Groß- und Einzelhandel | 20.993.434,48 | 0,83 |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 20.613.766,60 | 0,81 |
| Sonstige ²⁾ | 41.907.184,82 | 1,66 |
| Summe | 2.486.742.318,69 | 98,24 |
| 2. Derivate | 10.272.250,00 | 0,41 |
| 3. Bankguthaben | 33.465.077,00 | 1,32 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.703.770,72 | 0,19 |
| Summe | 2.535.183.416,41 | 100,16 |
| II. Verbindlichkeiten | -4.318.580,13 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | 2.530.864.836,28 | 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 0,68 %.

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

| UniEuroAktien | |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum | 12.10.1998 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 41,39 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 25.874.878,414 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 97,81 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 5,00 |
| Rücknahmegerühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 1,20 |
| 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

Automobile & Komponenten

| | | | | | | | | | |
|---------------|-----------------------------|-----|--------------|------------|------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | STK | 289.716,00 | 289.716,00 | 0,00 | EUR | 73,6800 | 21.346.274,88 | 0,84 |
| NL000150001Q9 | Stellantis NV ¹⁾ | STK | 1.161.081,00 | 385.676,00 | 0,00 | EUR | 10,2620 | 11.915.013,22 | 0,47 |
| | | | | | | | | 33.261.288,10 | 1,31 |

Banken

| | | | | | | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|---------------|--------------|--------------|-----|---------|-----------------------|--------------|
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. ¹⁾ | STK | 6.621.961,00 | 6.900.959,00 | 3.007.250,00 | EUR | 6,1960 | 41.029.670,36 | 1,62 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 812.035,00 | 452.335,00 | 406.765,00 | EUR | 76,9100 | 62.453.611,85 | 2,47 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG | STK | 1.512.929,00 | 0,00 | 2.043.125,00 | EUR | 20,9700 | 31.726.121,13 | 1,25 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | STK | 12.197.751,00 | 9.513.398,00 | 3.873.855,00 | EUR | 4,7340 | 57.744.153,23 | 2,28 |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. | STK | 710.082,00 | 710.082,00 | 0,00 | EUR | 41,3900 | 29.390.293,98 | 1,16 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. ¹⁾ | STK | 1.172.900,00 | 491.341,00 | 67.421,00 | EUR | 51,5300 | 60.439.537,00 | 2,39 |
| | | | | | | | | 282.783.387,55 | 11,17 |

Diversifizierte Finanzdienste

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------|-----|-----------|------|------------|-----|------------|----------------------|-------------|
| NL0012969182 | Adyen NV | STK | 13.550,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 1.406,0000 | 19.051.300,00 | 0,75 |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | STK | 31.544,00 | 0,00 | 203.525,00 | EUR | 272,1000 | 8.583.122,40 | 0,34 |
| | | | | | | | | 27.634.422,40 | 1,09 |

Energie

| | | | | | | | | | |
|--------------|------------------------|-----|--------------|--------------|------------|-----|---------|-----------------------|-------------|
| PTGALAM0009 | Galp Energia SGPS S.A. | STK | 1.218.397,00 | 1.218.397,00 | 0,00 | EUR | 16,2300 | 19.774.583,31 | 0,78 |
| NL0014559478 | Technip Energies NV | STK | 523.455,00 | 273.919,00 | 382.438,00 | EUR | 30,1400 | 15.776.933,70 | 0,62 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | STK | 1.097.548,00 | 485.203,00 | 839.383,00 | EUR | 59,6600 | 65.479.713,68 | 2,59 |
| | | | | | | | | 101.031.230,69 | 3,99 |

Gebrauchsgüter & Bekleidung

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|------------|------------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE000A1EWW00 | adidas AG | STK | 161.651,00 | 161.651,00 | 85.722,00 | EUR | 216,7000 | 35.029.771,70 | 1,38 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | STK | 107.559,00 | 14.062,00 | 27.853,00 | EUR | 571,7000 | 61.491.480,30 | 2,43 |
| | | | | | | | | 96.521.252,00 | 3,81 |

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------|-----|------------|-----------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. ¹⁾ | STK | 945.881,00 | 96.254,00 | 0,00 | EUR | 18,6750 | 17.664.327,68 | 0,70 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | STK | 193.004,00 | 49.407,00 | 57.543,00 | EUR | 265,4000 | 51.223.261,60 | 2,02 |
| | | | | | | | | 68.887.589,28 | 2,72 |

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------|-----|------------|------|------|-----|---------|---------------|------|
| FR0012757854 | Spie S.A. | STK | 523.990,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 39,3400 | 20.613.766,60 | 0,81 |
| | | | | | | | | | |

Groß- und Einzelhandel

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------|-----|------------|------------|--------------|-----|---------|---------------|------|
| NL0013654783 | Prosus NV | STK | 493.093,00 | 586.670,00 | 1.094.860,00 | EUR | 42,5750 | 20.993.434,48 | 0,83 |
| | | | | | | | | | |

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| | | | | | | | 20.993.434,48 | 0,83 |

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|--------------|------------|----------------|----------|----------------|------|
| NL0000334118 | ASM International NV | STK | 20.220,00 | 30.608,00 | 30.935,00 EUR | 415,4000 | 8.399.388,00 | 0,33 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 172.911,00 | 8.334,00 | 58.313,00 EUR | 606,0000 | 104.784.066,00 | 4,14 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | STK | 29.338,00 | 138.522,00 | 234.341,00 EUR | 95,2200 | 2.793.564,36 | 0,11 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 1.113.573,00 | 513.257,00 | 0,00 EUR | 30,3950 | 33.847.051,34 | 1,34 |

Hardware & Ausrüstung

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------|-----|--------------|------------|------------------|--------|--------------|------|
| FI0009000681 | Nokia Oyj | STK | 1.739.068,00 | 760.253,00 | 3.314.871,00 EUR | 4,8400 | 8.417.089,12 | 0,33 |
| | | | | | | | 8.417.089,12 | 0,33 |

Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------|-----|-----------|-----------|---------------|----------|---------------|------|
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | STK | 49.944,00 | 54.954,00 | 65.626,00 EUR | 342,8500 | 17.123.300,40 | 0,68 |
| | | | | | | | 17.123.300,40 | 0,68 |

Investitionsgüter

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|------------|------------|----------------|------------|----------------|------|
| NL0000235190 | Airbus SE | STK | 342.034,00 | 246.235,00 | 36.719,00 EUR | 162,7800 | 55.676.294,52 | 2,20 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | STK | 731.056,00 | 508.438,00 | 0,00 EUR | 91,7000 | 67.037.835,20 | 2,65 |
| NL0015001F58 | Ferrovial SE | STK | 718.394,00 | 0,00 | 718.334,00 EUR | 41,1800 | 29.583.464,92 | 1,17 |
| IE0004927939 | Kingspan Group Plc. | STK | 165.921,00 | 165.921,00 | 0,00 EUR | 74,1500 | 12.303.042,15 | 0,49 |
| DE000A0D9PT0 | MU Aero Engines AG | STK | 65.770,00 | 65.770,00 | 0,00 EUR | 320,3000 | 21.066.131,00 | 0,83 |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A. | STK | 385.468,00 | 538.350,00 | 152.882,00 EUR | 50,3600 | 19.412.168,48 | 0,77 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG | STK | 52.033,00 | 24.833,00 | 47.724,00 EUR | 1.319,0000 | 68.631.527,00 | 2,71 |
| FR0000073272 | SAFRAN | STK | 271.969,00 | 222.485,00 | 10.977,00 EUR | 242,0000 | 65.816.498,00 | 2,60 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 247.985,00 | 135.673,00 | 149.740,00 EUR | 210,7500 | 52.262.838,75 | 2,07 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 542.836,00 | 525.786,00 | 40.367,00 EUR | 211,9000 | 115.026.948,40 | 4,54 |

Lebensmittel, Getränke & Tabak

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------------|----------------|---------|---------------|------|
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV ¹⁾ | STK | 711.531,00 | 247.763,00 | 826.317,00 EUR | 56,9200 | 40.500.344,52 | 1,60 |
| FR0000120644 | Danone S.A. | STK | 943.593,00 | 106.228,00 | 0,00 EUR | 70,8400 | 66.844.128,12 | 2,64 |
| NL0000009165 | Heineken NV | STK | 288.145,00 | 221.175,00 | 270.171,00 EUR | 75,3800 | 21.720.370,10 | 0,86 |

Media & Entertainment

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-----|------------|------------|----------------|---------|---------------|------|
| FR0000130577 | Publicis Groupe S.A. | STK | 159.404,00 | 159.404,00 | 0,00 EUR | 86,7400 | 13.826.702,96 | 0,55 |
| DE0007493991 | Ströer SE & Co. KGaA | STK | 389.892,00 | 137.813,00 | 119.718,00 EUR | 53,9000 | 21.015.178,80 | 0,83 |

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften

| | | | | | | | | |
|--------------|------------------------|-----|------------|------------|----------------|----------|---------------|------|
| NL0010832176 | argenx SE | STK | 79.798,00 | 0,00 | 6.590,00 EUR | 540,6000 | 43.138.798,80 | 1,70 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 282.682,00 | 100.000,00 | 202.329,00 EUR | 126,6000 | 35.787.541,20 | 1,41 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 554.173,00 | 151.939,00 | 200.631,00 EUR | 101,9200 | 56.481.312,16 | 2,23 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | STK | 70.918,00 | 29.201,00 | 16.807,00 EUR | 213,6000 | 15.148.084,80 | 0,60 |
| BE0003739530 | UCB S.A. ¹⁾ | STK | 171.769,00 | 171.769,00 | 0,00 EUR | 162,7500 | 27.955.404,75 | 1,10 |

Real Estate Management & Development (New)

| | | | | | | | | |
|--------------|-------------------|-----|------------|------------|------------------|---------|---------------|------|
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien SE | STK | 539.386,00 | 0,00 | 24.845,00 EUR | 65,4600 | 35.308.207,56 | 1,40 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | STK | 781.442,00 | 580.511,00 | 1.054.081,00 EUR | 24,9600 | 19.504.792,32 | 0,77 |

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------------------------|-----|--------------|--------------|------------------|----------|---------------|------|
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. ¹⁾ | STK | 1.773.086,00 | 235.817,00 | 630.000,00 EUR | 26,4700 | 46.933.586,42 | 1,85 |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | 605.130,00 | 696.728,00 | 500.000,00 EUR | 45,8950 | 27.772.441,35 | 1,10 |
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG | STK | 161.285,00 | 161.285,00 | 0,00 EUR | 157,5500 | 25.410.451,75 | 1,00 |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj | STK | 3.252.921,00 | 2.387.391,00 | 1.532.754,00 EUR | 8,7140 | 28.345.953,59 | 1,12 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corporation | STK | 896.972,00 | 460.281,00 | 358.498,00 EUR | 24,7000 | 22.155.208,40 | 0,88 |

Software & Dienste

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-----|------------|-----------|----------------|----------|----------------|------|
| FR0000125338 | Capgemini SE | STK | 81.153,00 | 56.208,00 | 0,00 EUR | 138,0500 | 11.203.171,65 | 0,44 |
| DE0007164600 | SAP SE ²⁾ | STK | 632.664,00 | 37.579,00 | 133.103,00 EUR | 244,4000 | 154.623.081,60 | 6,11 |

165.826.253,25 6,55

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Telekommunikationsdienste

| | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------|-----|--------------|------------|------------------|---------|----------------------|-------------|
| ES0105066007 | Cellnex Telecom S.A. | STK | 1.029.563,00 | 400.000,00 | 662.867,00 EUR | 32,8300 | 33.800.553,29 | 1,34 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG ¹⁾ | STK | 1.928.947,00 | 0,00 | 1.466.677,00 EUR | 34,2200 | 66.008.566,34 | 2,61 |
| | | | | | | | 99.809.119,63 | 3,95 |

Transportwesen

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------|-----|------------|------------|----------|---------|----------------------|-------------|
| DE0007231326 | Sixt SE ¹⁾ | STK | 206.782,00 | 133.782,00 | 0,00 EUR | 79,1500 | 16.366.795,30 | 0,65 |
| | | | | | | | 16.366.795,30 | 0,65 |

Versicherungen

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|----------------|----------|-----------------------|--------------|
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 292.086,00 | 0,00 | 59.914,00 EUR | 352,1000 | 102.843.480,60 | 4,06 |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 1.663.206,00 | 578.044,00 | 763.578,00 EUR | 39,4000 | 65.530.316,40 | 2,59 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | STK | 47.507,00 | 47.507,00 | 0,00 EUR | 274,7000 | 13.050.172,90 | 0,52 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 80.156,00 | 45.958,00 | 25.253,00 EUR | 582,4000 | 46.682.854,40 | 1,84 |
| FR0010411983 | Scor SE | STK | 1.297.180,00 | 1.297.180,00 | 0,00 EUR | 26,6200 | 34.530.931,60 | 1,36 |
| | | | | | | | 262.637.755,90 | 10,37 |

Versorgungsbetriebe

| | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|--------------|--------------|----------------|---------|----------------------|-------------|
| DE000ENAG999 | E.ON SE | STK | 3.673.962,00 | 3.367.294,00 | 580.814,00 EUR | 13,9600 | 51.288.509,52 | 2,03 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 285.285,00 | 0,00 | 928.182,00 EUR | 31,7500 | 9.057.798,75 | 0,36 |
| | | | | | | | 60.346.308,27 | 2,39 |

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

| | | | | | | | | |
|--|---------|---------------|-----|--------|---------------|-------|---------------------|-------------|
| Call on ArcelorMittal S.A. Juni 2025/32,00 | EUX STK | 10.000.000,00 | EUR | 0,3800 | 3.800.000,00 | 0,15 | | |
| Call on BASF SE Juni 2025/56,00 | EUX STK | 6.000.000,00 | EUR | 0,2400 | 1.440.000,00 | 0,06 | | |
| Call on Cellnex Telecom S.A. September 2025/36,00 | EUX STK | 1.400.000,00 | EUR | 1,1700 | 1.638.000,00 | 0,06 | | |
| Call on Infineon Technologies AG Juni 2025/42,00 | EUX STK | 4.200.000,00 | EUR | 0,1400 | 588.000,00 | 0,02 | | |
| Call on Stellantis NV Juni 2025/14,00 | EUX STK | 2.500.000,00 | EUR | 0,0300 | 75.000,00 | 0,00 | | |
| Call on Volkswagen AG -VZ- Juni 2025/11,00 | EUX STK | 250.000,00 | EUR | 0,8900 | 222.500,00 | 0,01 | | |
| Put on Stellantis NV Juni 2025/11,00 | EUX STK | -2.500.000,00 | EUR | 1,5405 | -3.851.250,00 | -0,15 | | |
| Put on Stellantis NV Juni 2025/9,00 | EUX STK | 2.500.000,00 | EUR | 0,4520 | 1.130.000,00 | 0,04 | | |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | 5.042.250,00 | 0,19 |

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | | | |
|--|-----|---------------|-----|--------|--------------|---------------------|-------------|
| Call on EURO STOXX Automobiles & Parts Index Juni 2025/62,00 | EUX | Anzahl 10.000 | EUR | 1,1000 | 550.000,00 | 0,02 | |
| Call on EURO STOXX Bank Index Juni 2025/195,00 | EUX | Anzahl 24.000 | EUR | 3,9000 | 4.680.000,00 | 0,18 | |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | 5.230.000,00 | 0,20 |

Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | |
|---|-----|---------------|----------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 33.465.077,00 | 1,32 | |
| Summe der Bankguthaben | | | 33.465.077,00 | 1,32 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | 33.465.077,00 | 1,32 |

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | |
|--|-----|--------------|---------------------|-------------|
| Dividendenansprüche | EUR | 1.737.758,56 | 1.737.758,56 | 0,07 |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 1.290.597,66 | 1.290.597,66 | 0,05 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 1.675.414,50 | 1.675.414,50 | 0,07 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | 4.703.770,72 | 0,19 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | |
|---|-----|---------------|----------------------|--------------|
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -2.674.324,75 | -2.674.324,75 | -0,11 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -1.055.909,00 | -1.055.909,00 | -0,04 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -588.346,38 | -588.346,38 | -0,02 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | -4.318.580,13 | -0,17 |

Fondsvermögen

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniEuroAktien

| | | |
|---|-----|----------------|
| Anteilwert | EUR | 97,81 |
| Umlaufende Anteile | STK | 25.874.878,414 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 98,24 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,41 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Nominal | Wertpapier-Darlehen | | |
|---|------------------------------|--------------------------|-----------|------------------------------|-----------------------|--------|
| | | | | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | Gesamt |
| IT0004056880 | Amplifon S.p.A. | STK | 945.881 | 17.664.327,68 | 17.664.327,68 | |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV | STK | 176.788 | 10.062.772,96 | 10.062.772,96 | |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. | STK | 550.000 | 14.558.500,00 | 14.558.500,00 | |
| ES0113900J37 | Banco Santander S.A. | STK | 4.000.000 | 24.784.000,00 | 24.784.000,00 | |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | 1.928.947 | 66.008.566,34 | 66.008.566,34 | |
| DE0007231326 | Sixt SE | STK | 87.926 | 6.959.342,90 | 6.959.342,90 | |
| NL00150001Q9 | Stellantis NV | STK | 966.081 | 9.913.923,22 | 9.913.923,22 | |
| BE0003739530 | UCB S.A. | STK | 64.538 | 10.503.559,50 | 10.503.559,50 | |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. | STK | 1.072.594 | 55.270.768,82 | 55.270.768,82 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | 215.725.761,42 | 215.725.761,42 | |

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

2) 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)

| | | |
|--------------------------|-----|-------------------------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,080100 = 1 Euro (EUR) |
|--------------------------|-----|-------------------------|

Marktschlüssel

| | |
|-----------------|------------------|
| A) Terminbörsen | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| B) OTC | Over the counter |

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Automobile & Komponenten | | | | | |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- | STK | 0,00 | 100.764,00 | |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | STK | 221.691,00 | | 221.691,00 |
| Banken | | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep NV | STK | 959.619,00 | | 1.519.664,00 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | | | | | |
| DE0006969603 | PUMA SE | STK | 0,00 | | 252.400,00 |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | | | | | |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA | STK | 0,00 | 540.326,00 | |
| FR0012435121 | Elis S.A. | STK | 0,00 | | 798.000,00 |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | | | | | |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG | STK | 0,00 | | 106.719,00 |
| Investitionsgüter | | | | | |
| DE000A1DAHH0 | Brenntag SE | STK | 311.264,00 | | 311.264,00 |
| FI4000571013 | Cargotec Corporation | STK | 0,00 | | 141.400,00 |
| DE000KGX8881 | KION GROUP AG | STK | 0,00 | | 443.369,00 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | STK | 0,00 | | 234.480,00 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | | | | | |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 640.594,00 | | 640.594,00 |
| DE000A3ENQ51 | SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA | STK | 0,00 | | 191.900,00 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | | | | | |
| DE0006062144 | Covestro AG | STK | 0,00 | | 85.900,00 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide S.A. | STK | 46.353,00 | | 232.202,00 |
| Software & Dienste | | | | | |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | STK | 0,00 | | 351.363,00 |
| Telekommunikationsdienste | | | | | |
| NL00000009082 | Koninklijke KPN NV | STK | 0,00 | | 1.954.308,00 |
| Verbraucherdiensste | | | | | |
| DE000A2E4K43 | Delivery Hero SE | STK | 234.971,00 | | 234.971,00 |
| Versorgungsbetriebe | | | | | |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | STK | 0,00 | 530.498,00 | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | STK | 0,00 | | 3.657.187,00 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | STK | 17.219,12 | | 4.444.816,12 |
| ES06445809T5 | Iberdrola S.A. BZR 23.01.25 | STK | 998.709,00 | | 998.709,00 |
| Derivate | | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| Gekauftes Kaufoptionen (Call) | | | | | |
| Basiswert(e) ArcelorMittal S.A., ASML Holding NV, BASF SE, Cellnex Telecom S.A., Infineon Technologies AG, TotalEnergies SE, Vonovia SE | | | EUR | 35.906 | |

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) ArcelorMittal S.A., Cellnex Telecom S.A., Infineon Technologies AG | EUR | 3.737 |
|---|-----|-------|

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) ArcelorMittal S.A., Cellnex Telecom S.A., Infineon Technologies AG | EUR | 7.023 |
|---|-----|-------|

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) EURO STOXX Automobiles & Parts Index, EURO STOXX Bank Index | EUR | 64.747 |
|--|-----|--------|

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

| | | |
|-----------------------------|-----|---------|
| Amplifon S.p.A. | EUR | 22.899 |
| ArcelorMittal S.A. | EUR | 166.745 |
| argenx SE | EUR | 6.770 |
| Commerzbank AG | EUR | 117.225 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 140.319 |
| Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG | EUR | 13.194 |
| EDP Renováveis S.A. | EUR | 366 |
| PUMA SE | EUR | 14.482 |
| Sartorius AG | EUR | 9.304 |
| Sixt SE | EUR | 31.412 |
| Stellantis N.V. | EUR | 3.606 |
| Technip Energies N.V. | EUR | 4.212 |
| UCB S.A. | EUR | 12.279 |

Unbefristet

Basiswert(e)

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Commerzbank AG | EUR | 12.479 |
| Sixt SE | EUR | 3.025 |

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------|------------|-----------------------|
| Anteilwert | EUR | 97,81 |
| Umlaufende Anteile | STK | 25.874.878,414 |

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.

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 215.725.761,42 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 8,52 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien¹⁾ | | | |
| 1. Name | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 91.070.625,84 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Barclays Bank Ireland PLC | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 82.849.019,72 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Irland | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Banco Santander S.A. | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 24.784.000,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Spanien | n.a. | n.a. |
| 4. Name | Unicredit Bank AG, München | n.a. | n.a. |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 6.676.032,96 | n.a. | n.a. |
| 4. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 5. Name | UBS AG, Zürich | n.a. | n.a. |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte | 5.273.447,90 | n.a. | n.a. |
| 5. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| 6. Name | Goldman Sachs Bank Europe SE | n.a. | n.a. |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte | 5.072.635,00 | n.a. | n.a. |
| 6. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| | dreiseitig | | |
| 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 | 215.725.761,42 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AA+ A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB B | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | AUD CAD CHF CNY EUR GBP HKD NOK SEK USD | n.a. | n.a. |

UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---|-------------------|---|
| 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 | 11.522.979,73 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 217.778.733,00 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 36.777,16 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 18.385,83 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 18.385,83 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| 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 verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | | | |
| | | | 8,68 % |
| Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps 3) | | | |
| 1. Name | ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY Co. Ltd. | | |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 34.239.376,82 | | |
| 2. Name | People's Insurance Co. [Group] of China Ltd., The | | |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 21.688.752,95 | | |
| 3. Name | InterContinental Hotels Group PLC | | |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 18.673.829,75 | | |
| 4. Name | Iveco Group N.V. | | |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 18.132.998,40 | | |
| 5. Name | BAWAG Group AG | | |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 16.934.872,50 | | |
| 6. Name | Orion Corp. | | |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 14.482.687,68 | | |
| 7. Name | D'leteren Group S.A. | | |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 13.657.861,80 | | |
| 8. Name | SITC International Holdings Co. Ltd. | | |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 12.079.926,38 | | |
| 9. Name | Aluminum Corp. of China Ltd. [Chalco] | | |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.135.517,76 | | |
| 10. Name | Tenaris S.A. | | |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 7.985.575,20 | | |
| 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 | 229.301.712,73 | | |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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 hoch liquide 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:**

VOLKS BANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKS BANK 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

