



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



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

## Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen.

Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur 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>		
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 <sup>2)</sup>	41.907.184,82	1,66
<b>Summe</b>	<b>2.486.742.318,69</b>	<b>98,24</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>10.272.250,00</b>	<b>0,41</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>33.465.077,00</b>	<b>1,32</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.703.770,72</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe</b>	<b>2.535.183.416,41</b>	<b>100,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.318.580,13</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.530.864.836,28</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 0,68 %.

## 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
Rücknahmegebühr (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 Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### 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
NL00150001Q9	Stellantis NV <sup>1)</sup>	STK	1.161.081,00	385.676,00	0,00	EUR	10,2620	11.915.013,22	0,47
								<b>33.261.288,10</b>	<b>1,31</b>

#### Banken

ES0113900J37	Banco Santander S.A. <sup>1)</sup>	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. <sup>1)</sup>	STK	1.172.900,00	491.341,00	67.421,00	EUR	51,5300	60.439.537,00	2,39
								<b>282.783.387,55</b>	<b>11,17</b>

#### 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
								<b>27.634.422,40</b>	<b>1,09</b>

#### Energie

PTGALOAM0009	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
								<b>101.031.230,69</b>	<b>3,99</b>

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

DE000A1EWWW0	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
								<b>96.521.252,00</b>	<b>3,81</b>

#### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

IT0004056880	Amplifon S.p.A. <sup>1)</sup>	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
								<b>68.887.589,28</b>	<b>2,72</b>

#### Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

FR0012757854	Spie S.A.	STK	523.990,00	0,00	0,00	EUR	39,3400	20.613.766,60	0,81
								<b>20.613.766,60</b>	<b>0,81</b>

#### 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
--------------	-----------	-----	------------	------------	--------------	-----	---------	---------------	------

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
							20.993.434,48	0,83
<b>Halbleiter &amp; Geräte zur Halbleiterproduktion</b>								
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
							149.824.069,70	5,92
<b>Hardware &amp; Ausrüstung</b>								
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
<b>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>								
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
<b>Investitionsgüter</b>								
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	MTU Aero Engines AG	STK	65.770,00	65.770,00	0,00	EUR 320,3000	21.066.131,00	0,83
IT0004176001	Prismian 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
							506.816.748,42	20,03
<b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV <sup>1)</sup>	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
							129.064.842,74	5,10
<b>Media &amp; Entertainment</b>								
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
							34.841.881,76	1,38
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>								
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. <sup>1)</sup>	STK	171.769,00	171.769,00	0,00	EUR 162,7500	27.955.404,75	1,10
							178.511.141,71	7,04
<b>Real Estate Management &amp; Development (New)</b>								
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
							54.812.999,88	2,17
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. <sup>1)</sup>	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
							150.617.641,51	5,95
<b>Software &amp; Dienste</b>								
FR0000125338	Capgemini SE	STK	81.153,00	56.208,00	0,00	EUR 138,0500	11.203.171,65	0,44
DE0007164600	SAP SE <sup>2)</sup>	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

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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

## 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 <sup>1)</sup>	STK	1.928.947,00	0,00	1.466.677,00	EUR	34,2200	66.008.566,34	2,61
								<b>99.809.119,63</b>	<b>3,95</b>

## Transportwesen

DE0007231326	Sixt SE <sup>1)</sup>	STK	206.782,00	133.782,00	0,00	EUR	79,1500	16.366.795,30	0,65
								<b>16.366.795,30</b>	<b>0,65</b>

## 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
								<b>262.637.755,90</b>	<b>10,37</b>

## 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
								<b>60.346.308,27</b>	<b>2,39</b>

## Summe Aktien

### Summe börsengehandelte Wertpapiere

### Summe Wertpapiervermögen

<b>2.486.742.318,69</b>	<b>98,24</b>
<b>2.486.742.318,69</b>	<b>98,24</b>
<b>2.486.742.318,69</b>	<b>98,24</b>

## 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 2025/110,00	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
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>5.042.250,00</b>	<b>0,19</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Call on EURO STOXX Automobiles & Parts Index Juni 2025/620,00	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 verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	33.465.077,00					33.465.077,00	1,32
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>33.465.077,00</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>33.465.077,00</b>	<b>1,32</b>



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
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	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
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>4.703.770,72</b>	<b>0,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	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
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.318.580,13</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.530.864.836,28</b>	<b>100,00</b>

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	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
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
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>215.725.761,42</b>		<b>215.725.761,42</b>

- 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) 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

#### 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

DE000A1DAH00	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
DE0005HL1006	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

NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK		0,00	1.954.308,00
--------------	--------------------	-----	--	------	--------------

#### Verbraucherdienste

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

##### Gekaufte 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			
---	-----	--------	--	--	--

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>					
	Basiswert(e) ArcelorMittal S.A., Cellnex Telecom S.A., Infineon Technologies AG	EUR	3.737		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>					
	Basiswert(e) ArcelorMittal S.A., Cellnex Telecom S.A., Infineon Technologies AG	EUR	7.023		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Basiswert(e) EURO STOXX Automobiles & Parts Index, EURO STOXX Bank Index	EUR	64.747		
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):</b>					
<b>Befristet</b>					
	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		
<b>Unbefristet</b>					
	Basiswert(e)				
	Commerzbank AG	EUR	12.479		
	Sixt SE	EUR	3.025		

## 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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	215.725.761,42	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	8,52 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
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.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
<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	215.725.761,42	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB B	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	AUD CAD CHF CNY EUR GBP HKD NOK SEK USD	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<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	11.522.979,73	n.a.	n.a.
unbefristet	217.778.733,00	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
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.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	18.385,83	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.	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

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,68 %

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

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'Ieteren 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	
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.

## 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

