



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 30. September 2025** **UniGlobal Dividende**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Dividende	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 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. Rund 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 7.200 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.

Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Rentenanleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der verbale Druck aus dem Weißen Haus deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartungen. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagesatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Im Berichtshalbjahr bewegten sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

UniGlobal Dividende

Klasse A
WKN A2DMRE
ISIN LU1570401114

Klasse -net- A
WKN A2DMRF
ISIN LU1570401544

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,23	0,04	22,73	-
Klasse -net- A	-1,40	-0,31	21,45	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	52,21 %
Großbritannien	7,83 %
Japan	7,30 %
Frankreich	6,25 %
Irland	5,67 %
Deutschland	5,23 %
Schweiz	4,62 %
Spanien	2,55 %
Kanada	2,21 %
Niederlande	2,20 %
Hongkong	1,05 %
Italien	0,88 %
Norwegen	0,81 %
Taiwan	0,56 %
Belgien	0,10 %
Wertpapiervermögen	99,47 %
Optionen	0,02 %
Bankguthaben	0,18 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,33 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	13,14 %
Investitionsgüter	8,39 %
Energie	8,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,13 %
Versorgungsbetriebe	5,48 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,34 %
Versicherungen	4,84 %
Groß- und Einzelhandel	4,77 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,23 %
Banken	3,82 %
Hardware & Ausrüstung	3,56 %
Telekommunikationsdienste	2,65 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,38 %
Verbraucherdienste	1,97 %
Software & Dienste	1,92 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,69 %
Immobilien	1,60 %
Automobile & Komponenten	1,57 %
Transportwesen	1,34 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,61 %
Wertpapiervermögen	99,47 %
Optionen	0,02 %
Bankguthaben	0,18 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,33 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

UniGlobal Dividende

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	2.584.171.458,10
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.430.926.567,30)	
Optionen	483.598,48
Bankguthaben	4.746.075,91
Sonstige Bankguthaben	560.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	452.503,50
Zinsforderungen	104.683,73
Dividendenforderungen	2.932.536,02
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.655.773,90
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	9.124.062,03
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	6.213.664,64
	2.610.444.356,31
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-951.801,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.473.812,49
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-6.225.062,51
Sonstige Passiva	-3.802.163,35
	-13.452.839,46
Fondsvermögen	2.596.991.516,85

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	1.229.823.767,21 EUR
Umlaufende Anteile	9.454.773,974
Anteilwert	130,07 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	1.367.167.749,64 EUR
Umlaufende Anteile	10.788.778,397
Anteilwert	126,72 EUR

UniGlobal Dividende

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	25.794	101,4500	2.616.801,30	0,10
					2.616.801,30	0,10
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	94.062	357,4000	33.617.758,80	1,29
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	311.950	37,9400	11.835.383,00	0,46
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	1.439.353	16,0150	23.051.238,30	0,89
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	111.038	47,4000	5.263.201,20	0,20
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	49.476	256,6000	12.695.541,60	0,49
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	44.954	191,5500	8.610.938,70	0,33
DE0007164600	SAP SE	EUR	66.080	227,9000	15.059.632,00	0,58
DE0007236101	Siemens AG	EUR	112.484	229,2000	25.781.332,80	0,99
					135.915.026,40	5,23
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	541.664	40,6400	22.013.224,96	0,85
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	319.042	74,1600	23.660.154,72	0,91
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	46.936	276,0000	12.954.336,00	0,50
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	26.152	368,5000	9.637.012,00	0,37
FR0000133308	Orange S.A. ²⁾	EUR	1.642.148	13,8100	22.678.063,88	0,87
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	132.326	78,5500	10.394.207,30	0,40
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	821.099	51,7300	42.475.451,27	1,64
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	157.083	117,9500	18.527.939,85	0,71
					162.340.389,98	6,25
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	335.998	111,8200	43.056.722,85	1,66
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	717.862	39,4700	32.470.792,05	1,25
GB00BMX86870	Haleon PLC	GBP	5.335.746	3,3240	20.325.486,71	0,78
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	222.726	31,5800	8.060.608,62	0,31
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	1.961.935	10,4100	23.405.619,24	0,90
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	299.472	57,1800	19.623.892,92	0,76
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	1.040.342	26,4650	31.552.430,70	1,21
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	492.914	44,0000	24.854.705,48	0,96
					203.350.258,57	7,83
Hongkong						
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	562.850	442,0000	27.215.807,90	1,05
					27.215.807,90	1,05
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	216.255	119,9000	22.069.090,56	0,85
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	56.737	374,2500	18.072.876,20	0,70
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	47.820	475,0000	19.333.134,73	0,74
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	462.484	95,2400	37.489.978,86	1,44
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	116.582	236,0600	23.423.565,34	0,90
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	74.989	421,9600	26.931.958,84	1,04
					147.320.604,53	5,67
Italien						
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	2.838.392	8,0660	22.894.469,87	0,88
					22.894.469,87	0,88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Japan						
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	349.259	3.315,0000	6.673.258,03	0,26
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	380.315	3.484,0000	7.637.098,29	0,29
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	310.030	3.930,0000	7.022.682,75	0,27
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	386.048	8.426,0000	18.748.630,08	0,72
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	556.808	4.862,0000	15.603.685,91	0,60
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	545.617	5.160,0000	16.227.229,33	0,62
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	471.116	3.698,0000	10.041.568,14	0,39
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	228.236	5.673,0000	7.462.832,77	0,29
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	363.329	3.882,0000	8.129.472,63	0,31
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	1.365.220	975,0000	7.672.096,14	0,30
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	JPY	436.287	164,0000	412.404,03	0,02
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	436.287	4.259,0000	10.709.931,46	0,41
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	667.791	4.176,0000	16.073.402,88	0,62
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	477.875	2.443,0000	6.728.907,48	0,26
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	557.750	6.269,0000	20.153.228,43	0,78
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	1.828.154	2.849,5000	30.025.359,58	1,16
					189.321.787,93	7,30
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	240.068	234,4000	34.427.616,52	1,33
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	361.634	103,6500	22.932.617,99	0,88
					57.360.234,51	2,21
Niederlande						
NL0011585146	Ferrari NV	USD	25.933	485,2200	10.710.026,61	0,41
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	699.501	22,0750	15.441.484,58	0,59
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	676.529	34,4500	23.306.424,05	0,90
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	185.917	49,0400	7.760.123,99	0,30
					57.218.059,23	2,20
Norwegen						
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	1.491.034	165,4000	21.038.100,01	0,81
					21.038.100,01	0,81
Schweiz						
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	CHF	104.214	151,6000	16.904.389,47	0,65
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	109.036	138,3000	16.134.901,35	0,62
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	33.906	527,2000	19.126.089,45	0,74
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	256.455	73,0700	20.050.467,42	0,77
CH0012005267	Novartis AG	CHF	446.551	100,1200	47.837.241,73	1,84
					120.053.089,42	4,62
Spanien						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	2.453.160	16,1050	39.508.141,80	1,52
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	568.423	46,9700	26.698.828,31	1,03
					66.206.970,11	2,55
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	60.969	279,2900	14.493.175,60	0,56
					14.493.175,60	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	411.232	231,5400	81.042.350,23	3,12
US0258161092	American Express Co.	USD	64.733	332,1600	18.300.887,97	0,70
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	85.562	204,7400	14.910.174,38	0,57
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	52.172	309,7400	13.754.153,78	0,53
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	1.045.824	28,2400	25.137.517,88	0,97
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	191.166	170,7500	27.782.444,89	1,07
US05722G1004	Baker Hughes Co.	USD	445.182	48,7200	18.460.521,78	0,71
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	448.638	51,5900	19.699.748,42	0,76
US09290D1019	BlackRock Inc.	USD	26.929	1.165,8700	26.722.030,16	1,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	221.313	170,8500	32.182.590,90	1,24
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	26.333	329,9100	7.394.263,37	0,28
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	131.579	95,4700	10.691.843,67	0,41
US1667641005	Chevron Corporation	USD	536.550	155,2900	70.917.396,80	2,73
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	900.253	68,4200	52.426.002,43	2,02
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	70.044	270,1900	16.107.914,17	0,62
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	468.503	73,2600	29.213.149,87	1,12
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	107.749	94,5900	8.674.762,03	0,33
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	349.499	75,3900	22.426.359,36	0,86
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	USD	32.090	222,2200	6.069.486,59	0,23
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	91.832	273,8600	21.405.320,90	0,82
US26884L1098	EQT Corporation	USD	175.552	54,4300	8.132.858,42	0,31
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	215.344	39,2200	7.188.519,60	0,28
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	151.570	111,0000	14.319.746,36	0,55
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	790.623	24,5600	16.527.109,44	0,64
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	112.185	210,5000	20.099.534,00	0,77
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	824.721	17,2700	12.122.675,69	0,47
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	105.703	168,4800	15.157.750,82	0,58
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	82.675	282,1600	19.854.947,66	0,76
US46284V1017	Iron Mountain Inc.	USD	233.982	101,9400	20.301.408,70	0,78
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	522.274	185,4200	82.424.074,46	3,17
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	61.410	315,4300	16.486.982,98	0,63
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	USD	130.700	129,9500	14.456.094,14	0,56
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	278.232	66,9100	15.845.180,97	0,61
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	197.425	303,8900	15.064.331,65	1,97
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	286.146	64,2200	15.640.732,08	0,60
US6541061031	NIKE Inc.	USD	352.303	69,7300	20.909.088,59	0,81
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	47.961	758,1500	30.948.703,85	1,19
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	293.411	162,2000	40.506.650,95	1,56
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	49.444	313,5600	13.195.727,84	0,51
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	60.876	346,2600	17.941.036,48	0,69
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	38.163	486,7100	15.809.272,05	0,61
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	123.458	167,5400	17.605.033,04	0,68
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	101.439	183,7300	15.862.956,40	0,61
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	897.394	66,3200	50.655.519,69	1,95
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	242.016	405,1900	83.464.518,72	3,21
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	98.189	200,9300	16.792.165,95	0,65
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	424.230	153,6500	55.479.563,79	2,14
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	288.645	63,3500	15.563.589,03	0,60
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	87.080	345,3000	25.592.581,50	0,99
US9311421039	Walmart Inc.	USD	233.792	103,0600	20.507.790,89	0,79
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	84.480	220,8300	15.878.558,52	0,61
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	140.703	178,1400	21.333.587,90	0,82
US88579Y1010	3M Co.	USD	195.636	155,1800	25.839.471,00	0,99
					1.356.826.682,74	52,21
Börsengehandelte Wertpapiere					2.584.171.458,10	99,47
Aktien, Anrechte und Genussscheine					2.584.171.458,10	99,47
Wertpapiervermögen					2.584.171.458,10	99,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal Dividende

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
				EUR	

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on UPM Kymmene Corporation Dezember 2025/26,00	14.736	309.456,00	0,01
		309.456,00	0,01

USD

Put on S&P 500 Index November 2025/6.300,00	44	174.142,48	0,01
---	----	------------	------

Long-Positionen

Optionen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

		483.598,48	0,02
		483.598,48	0,02
		4.746.075,91	0,18
		7.590.384,36	0,33
		2.596.991.516,85	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
		EUR	
AUD/EUR Währungskäufe	79.000.000,00	44.540.391,09	1,72
CAD/EUR Währungskäufe	41.700.000,00	25.507.613,75	0,98
CHF/EUR Währungskäufe	41.600.000,00	44.552.446,05	1,72
GBP/EUR Währungskäufe	11.900.000,00	13.625.740,97	0,52
JPY/EUR Währungskäufe	4.650.000.000,00	26.820.810,61	1,03
USD/EUR Währungskäufe	115.800.000,00	98.468.466,70	3,79
EUR/CAD Währungsverkäufe	26.700.000,00	16.332.213,12	0,63
EUR/GBP Währungsverkäufe	55.200.000,00	63.205.117,78	2,43
EUR/JPY Währungsverkäufe	4.125.000.000,00	23.792.654,58	0,92
EUR/USD Währungsverkäufe	95.800.000,00	81.461.823,06	3,14

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0226
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Russischer Rubel	RUB	1	96,6355
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Singapur-Dollar	SGD	1	1,5143
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt.

Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniGlobal Dividende folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

4,77 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

für die Anteilklasse -net- A:

4,66 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniGlobal Dividende

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.321.121,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.321.121,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.321.121,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.391.632,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.573,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.095,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.715,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	380,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,17 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			Prysmian S.p.A.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.968.230,00
2. Name	Leonardo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	983.228,48
3. Name	China Modern Dairy Holdings Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	354.642,34
4. Name	FIH Mobile Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.531,39

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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	4.391.632,21

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAU EISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)
PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger 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 Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise 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 öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in 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 und Aktionäre 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 Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniOpti4
UniEuropa	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropa Mid&Small Caps	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropaRenta	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Corporates	UniRak ESG
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 4
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 5
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 6
UniGlobal II	UniVorsorge 7

UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de