



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2024** **UniSector**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des UniSector	6
UniSector: BioPharma	8
UniSector: HighTech	12
UniSector: BasicIndustries	17
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	22
Prüfungsvermerk	25
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	28
Management und Organisation	39

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 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 1.330 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 sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

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. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoauflagen von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich.

Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniSector

Zusammengefasster Jahresabschluss des UniSector mit den Teilfonds UniSector: BioPharma, UniSector: HighTech und UniSector: BasicIndustries

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.667.406.128,07)	2.171.322.050,51
Bankguthaben	66.831.670,95
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.471.044,73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	216.004,84
Zinsforderungen	736.002,64
Dividendenforderungen	907.541,92
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.356.789,33
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.454.888,13
	2.248.295.993,05
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.168.349,97
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.518.828,41
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-125.487,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.120.478,64
Sonstige Passiva	-3.521.457,74
	-10.454.602,04
Fondsvermögen	2.237.841.391,01

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.590.552.579,75
Ordentliches Nettoergebnis	-18.814.261,67
Ertrags- und Aufwandsausgleich	991.180,96
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	484.295.315,46
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-284.406.130,97
Realisierte Gewinne	368.562.880,95
Realisierte Verluste	-91.009.486,73
Nettoveränderung nicht realisierte Gewinne	199.547.835,45
Nettoveränderung nicht realisierte Verluste	13.578.736,75
Ausschüttung	-25.457.258,94
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.237.841.391,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Dividenden	16.195.057,31
Erträge aus Investmentanteilen	2.730,00
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	421.271,97
Bankzinsen	2.169.347,00
Erträge aus Wertpapierleihe	28.741,81
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	77.029,86
Sonstige Erträge	17.247,41
Ertragsausgleich	633.048,38
Erträge insgesamt	19.544.473,74
Zinsaufwendungen	-29.636,82
Verwaltungsvergütung	-30.611.347,53
Pauschalgebühr	-4.939.673,10
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-5,94
Veröffentlichungskosten	-12.156,93
Taxe d'abonnement	-1.038.835,47
Sonstige Aufwendungen	-102.850,28
Aufwandsausgleich	-1.624.229,34
Aufwendungen insgesamt	-38.358.735,41
Ordentliches Nettoergebnis	-18.814.261,67

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BioPharma ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Pharma, Biotechnologie und Gesundheit handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Pharma und der Biotechnologie. Ergänzend können auch Aktien von Emittenten erworben werden, die im Bereich Chemie, medizinischer Ausrüstung und Einrichtung, dem Vertrieb von medizinischen Produkten sowie im Versicherungsbereich für Gesundheit, Unfall oder Leben tätig sind. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds UniSector: BioPharma investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 72 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio vollständig auf dem Gesundheitswesen.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 93 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 73 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BioPharma nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 2,69 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,82	11,97	20,27	111,07

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.

UniSector: BioPharma

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	70,37 %
Dänemark	6,09 %
Japan	5,07 %
Großbritannien	4,59 %
Schweiz	4,11 %
Deutschland	4,09 %
Frankreich	2,38 %
Italien	0,96 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	97,66 %
Terminkontrakte	0,16 %
Bankguthaben	2,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,16 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	601,81	3.739	31,45	160,95
30.09.2023	633,65	3.858	20,46	164,26
30.09.2024	712,96	3.951	15,94	180,46

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 552.766.172,86)	696.428.123,73
Bankguthaben	16.703.245,08
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.148.300,76
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	216.004,84
Zinsforderungen	116.233,29
Dividendenforderungen	346.364,18
Forderungen aus Anteilverkäufen	77.595,02
	715.035.866,90
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-784.668,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-132.304,33
Sonstige Passiva	-1.159.473,64
	-2.076.446,61
Teilfondsvermögen	712.959.420,29
Umlaufende Anteile	3.950.830,822
Anteilwert	180,46 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	633.652.869,00
Ordentliches Nettoergebnis	-5.446.490,52
Ertrags- und Aufwandsausgleich	44.810,90
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	81.986.536,62
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-66.047.929,70
Realisierte Gewinne	84.395.746,59
Realisierte Verluste	-57.784.249,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	42.895.087,42
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	10.835.597,12
Ausschüttung	-11.572.557,61
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	712.959.420,29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Dividenden	6.720.127,97
Erträge aus Quellensteuerrückstattung	108.842,01
Bankzinsen	478.941,66
Erträge aus Wertpapierleihe	2.798,25
Sonstige Erträge	13.959,04
Ertragsausgleich	24.449,82
Erträge insgesamt	7.349.118,75

Zinsaufwendungen	-27.227,40
Verwaltungsvergütung	-10.596.936,05
Pauschalgebühr	-1.709.047,09
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98
Veröffentlichungskosten	-5.703,42
Taxe d'abonnement	-348.417,42
Sonstige Aufwendungen	-39.015,19
Aufwandsausgleich	-69.260,72
Aufwendungen insgesamt	-12.795.609,27

Ordentliches Nettoergebnis **-5.446.490,52**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **789.133,80**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,86**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.857.640,990
Ausgegebene Anteile	473.943,703
Zurückgenommene Anteile	-380.753,871
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.950.830,822

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Dänemark						
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	275.915	786,8000	29.121.996,38	4,08
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	131.358	813,0000	14.326.118,99	2,01
					43.448.115,37	6,09
Deutschland						
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	44.391	118,7700	4.724.723,60	0,66
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	459.697	34,2300	15.735.428,31	2,21
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	55.254	158,0000	8.730.132,00	1,22
					29.190.283,91	4,09
Frankreich						
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	164.886	102,9000	16.966.769,40	2,38
					16.966.769,40	2,38
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	234.667	115,8800	32.692.007,65	4,59
					32.692.007,65	4,59
Italien						
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	264.759	25,8100	6.833.429,79	0,96
					6.833.429,79	0,96
Japan						
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	314.293	6.932,0000	13.651.213,54	1,91
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	124.014	19.785,0000	15.373.925,35	2,16
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	275.960	4.103,0000	7.094.563,02	1,00
					36.119.701,91	5,07
Schweiz						
CH0432492467	Alcon AG	CHF	128.862	84,3200	11.544.457,97	1,62
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	20.887	534,6000	11.863.780,49	1,66
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	40.448	138,2500	5.941.283,47	0,83
					29.349.521,93	4,11
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	288.495	114,0100	29.475.145,58	4,13
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	321.560	197,4800	56.906.236,04	7,98
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	146.518	37,9700	4.985.472,23	0,70
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	58.190	241,1000	12.572.460,79	1,76
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	USD	128.454	79,9300	9.200.939,35	1,29
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	317.120	83,8000	23.814.549,69	3,34
US2358511028	Danaher Corporation	USD	85.648	278,0200	21.338.701,46	2,99
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	19.939	520,0000	9.291.406,04	1,30
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	73.269	885,9400	58.170.031,24	8,16
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	49.565	491,2700	21.820.770,28	3,06
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	47.127	236,9700	10.007.783,13	1,40
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	224.474	162,0600	32.599.925,12	4,57
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	256.556	113,5600	26.108.521,70	3,66
US7504911022	RadNet Inc.	USD	261.568	69,3900	16.265.080,67	2,28
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	27.403	1.051,2400	25.815.153,44	3,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	33.392	618,5700	18.509.982,47	2,60
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	184.723	55,5500	9.195.593,38	1,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	114.437	584,6800	59.959.696,35	8,41
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	78.444	465,0800	32.693.552,76	4,59
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	131.898	195,3800	23.093.674,38	3,24
					501.824.676,10	70,37
Börsengehandelte Wertpapiere					696.424.506,06	97,66
Nicht notierte Wertpapiere						
Österreich						
AT000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
					3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere					3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine					696.428.123,73	97,66
Wertpapiervermögen					696.428.123,73	97,66
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
USD						
Amgen Inc. Future Dezember 2024			818		1.148.300,76	0,16
					1.148.300,76	0,16
Long-Positionen					1.148.300,76	0,16
Terminkontrakte					1.148.300,76	0,16
Bankguthaben - Kontokorrent					16.703.245,08	2,34
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-1.320.249,28	-0,16
Teilfondsvermögen in EUR					712.959.420,29	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	26.500.000,00	16.471.249,28	2,31
CHF/EUR	Währungskäufe	26.200.000,00	27.871.539,86	3,91
GBP/EUR	Währungskäufe	9.800.000,00	11.773.525,43	1,65
JPY/EUR	Währungskäufe	1.338.100.000,00	8.398.221,27	1,18
USD/EUR	Währungskäufe	44.500.000,00	39.850.984,18	5,59
EUR/CHF	Währungsverkäufe	8.700.000,00	9.255.053,31	1,30
EUR/GBP	Währungsverkäufe	17.000.000,00	20.423.462,47	2,86
EUR/JPY	Währungsverkäufe	3.313.500.000,00	20.796.282,93	2,92
EUR/USD	Währungsverkäufe	65.800.000,00	58.925.724,93	8,26

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: HighTech ist ein Teilfonds des Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Computer, Software und Technologie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Biotechnologie, Arzneimittel, Chemikalien, Computer- und Büroausstattung, Unterhaltungselektronik, Kommunikationsausrüstung, elektronische Komponenten und deren Zubehör, der Halbleiterindustrie, der Luft- und Raumfahrt, der Industrie-Elektronik sowie der Photonentechnologie. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Die Möglichkeit des Teilfonds, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen ist, aufgrund des durch die Anlagestrategie eingeschränkten Anlageuniversums, begrenzt. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds UniSector: HighTech investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Teilfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 81 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 95 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 88 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 83 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: HighTech nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 3,26 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
5,81	43,51	44,94	375,00

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.

UniSector: HighTech

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	75,75 %
Niederlande	5,87 %
Deutschland	4,91 %
Kanada	2,66 %
Irland	2,50 %
Japan	2,30 %
Taiwan	0,78 %
Luxemburg	0,71 %
Großbritannien	0,60 %
Frankreich	0,56 %
Wertpapiervermögen	96,64 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	3,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,10 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilmulauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	583,81	4.083	127,23	142,97
30.09.2023	845,22	4.620	89,71	182,94
30.09.2024	1.393,04	5.375	177,89	259,18

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.008.373.837,66)	1.345.946.218,05
Bankguthaben	47.974.615,06
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	322.743,97
Zinsforderungen	591.441,77
Dividendenforderungen	376.831,55
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.309.754,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.454.888,13
	1.400.976.492,58
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-383.681,33
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.148.710,13
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-125.487,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.120.478,64
Sonstige Passiva	-2.159.997,24
	-7.938.354,62
Teilfondsvermögen	1.393.038.137,96
Umlaufende Anteile	5.374.882,036
Anteilwert	259,18 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	845.221.596,54
Ordentliches Nettoergebnis	-14.448.853,37
Ertrags- und Aufwandsausgleich	952.545,24
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	374.960.932,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-197.075.368,07
Realisierte Gewinne	274.804.117,65
Realisierte Verluste	-29.886.617,36
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	149.237.689,40
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.184.576,29
Ausschüttung	-11.912.480,78
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.393.038.137,96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Dividenden	6.501.526,39
Erträge aus Quellensteuerrückstattung	126.858,56
Bankzinsen	1.572.901,54
Erträge aus Wertpapierleihe	24.656,26
Sonstige Erträge	2.456,02
Ertragsausgleich	548.792,88
Erträge insgesamt	8.777.191,65

Zinsaufwendungen	-2.136,17
Verwaltungsvergütung	-18.137.311,10
Pauschalgebühr	-2.925.841,17
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98
Veröffentlichungskosten	-5.703,42
Taxe d'abonnement	-628.340,79
Sonstige Aufwendungen	-25.372,27
Aufwandsausgleich	-1.501.338,12
Aufwendungen insgesamt	-23.226.045,02

Ordentliches Nettoergebnis **-14.448.853,37**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **710.781,90**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,86**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.620.191,673
Ausgegebene Anteile	1.599.555,191
Zurückgenommene Anteile	-844.864,828
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.374.882,036

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Deutschland						
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	188.022	31,4600	5.915.172,12	0,42
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	14.000	486,4000	6.809.600,00	0,49
DE0007164600	SAP SE	EUR	215.000	204,4000	43.946.000,00	3,15
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	400.000	29,6200	11.848.000,00	0,85
					68.518.772,12	4,91
Frankreich						
FR0000125338	Capgemini SE ²⁾	EUR	40.000	193,9500	7.758.000,00	0,56
					7.758.000,00	0,56
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR ²⁾	USD	65.000	143,0100	8.330.181,92	0,60
					8.330.181,92	0,60
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	110.000	353,4800	34.844.340,89	2,50
					34.844.340,89	2,50
Japan						
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	19.960	68.360,0000	8.549.497,48	0,61
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	210.000	2.806,5000	3.692.855,71	0,27
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	237.600	5.300,0000	7.890.423,32	0,57
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	125.000	5.977,0000	4.681.351,66	0,34
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	45.000	25.290,0000	7.130.817,82	0,51
					31.944.945,99	2,30
Kanada						
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	CAD	5.300	4.400,0000	15.470.346,29	1,11
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	300.000	108,3500	21.563.619,48	1,55
					37.033.965,77	2,66
Luxemburg						
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	30.000	368,5300	9.907.608,21	0,71
					9.907.608,21	0,71
Niederlande						
NL0012969182	Adyen NV	EUR	7.500	1.402,6000	10.519.500,00	0,76
NL0000334118	ASM International NV	EUR	20.000	589,4000	11.788.000,00	0,85
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	71.000	745,6000	52.937.600,00	3,80
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	30.000	240,0100	6.452.459,90	0,46
					81.697.559,90	5,87
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	70.000	173,6700	10.894.255,76	0,78
					10.894.255,76	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	75.000	517,7800	34.800.161,30	2,50
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	245.000	164,0800	36.024.374,94	2,59
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	80.000	186,3300	13.358.186,22	0,96
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	80.000	230,1700	16.501.120,17	1,18
US0378331005	Apple Inc.	USD	565.000	233,0000	117.972.040,51	8,47
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	165.000	202,0500	29.875.660,90	2,14
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	70.000	383,8200	24.076.888,61	1,73
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	655.000	172,5000	101.252.352,36	7,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	80.000	271,0300	19.430.414,91	1,39
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	550.000	53,2200	26.230.845,06	1,88
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	30.000	280,4700	7.540.191,77	0,54
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	100.000	115,0600	10.310.959,76	0,74
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	100.000	118,5400	10.622.815,66	0,76
US3364331070	First Solar Inc.	USD	50.000	249,4400	11.176.628,73	0,80
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	800.000	20,4600	14.667.981,00	1,05
US4581401001	Intel Corporation	USD	600.000	23,4600	12.614.033,52	0,91
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	130.000	221,0800	25.755.354,42	1,85
US4612021034	Intuit Inc.	USD	25.000	621,0000	13.912.536,97	1,00
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	25.000	816,0800	18.283.000,27	1,31
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	230.000	72,1200	14.864.772,83	1,07
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	4.000	2.051,9600	7.355.354,42	0,53
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	140.000	103,7100	13.011.380,95	0,93
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	320.000	430,3000	123.394.569,41	8,86
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	30.000	270,3500	7.268.124,38	0,52
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	30.000	449,6300	12.087.911,10	0,87
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.070.000	121,4400	116.444.842,73	8,36
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	290.000	170,4000	44.283.537,95	3,18
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	320.000	37,2000	10.667.622,55	0,77
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	48.000	341,8000	14.702.392,69	1,06
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	160.000	170,0500	24.382.113,09	1,75
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	200.000	273,7100	49.056.367,06	3,52
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	38.000	894,3900	30.456.868,90	2,19
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	40.000	114,8600	4.117.214,80	0,30
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	90.000	206,5700	16.660.363,83	1,20
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	120.000	75,1600	8.082.444,66	0,58
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	150.000	68,2900	9.179.585,98	0,66
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	30.000	170,9400	4.595.573,08	0,33
					1.055.016.587,49	75,75
Börsengehandelte Wertpapiere					1.345.946.218,05	96,64
Aktien, Anrechte und Genussscheine					1.345.946.218,05	96,64
Wertpapiervermögen					1.345.946.218,05	96,64
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
USD						
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2024			40		322.743,97	0,02
					322.743,97	0,02
Long-Positionen					322.743,97	0,02
Terminkontrakte					322.743,97	0,02
Bankguthaben - Kontokorrent					47.974.615,06	3,44
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-1.205.439,12	-0,10
Teilfondsvermögen in EUR					1.393.038.137,96	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %	
					EUR
USD/EUR	Währungskäufe	7.400.000,00	6.626.905,24	0,48	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BasicIndustries ist ein aktiv gemanagter Teilfonds des Fonds UniSector. Das Teilfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Energie, Rohstoffe und Industrie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Energieerzeugung und -versorgung, Gewinnung von Erdöl und Erdgas, Branchen des produzierenden Gewerbes, Recycling, regenerativen Energien, der Chemie-, Papier-, Stahl- und Metallindustrie, dem Maschinen- und Anlagenbau, der Glas- und Keramikindustrie, der Verarbeitung von Steinen und Erden, der Herstellung von Metallerzeugnissen, der Land- und Forstwirtschaft, Fischerei und dem Bergbau. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Teilfonds UniSector: BasicIndustries investierte sein Teilfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Teilfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Aktienfonds ergänzten das Portfolio.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 38 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 31 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 24 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit zuletzt 50 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie sowie in der Energiebranche mit jeweils 22 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds sowie in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Teilfonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 76 Prozent des Teilfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 34 Prozent, das Britische Pfund mit 19 Prozent und der Kanadische Dollar mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BasicIndustries nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 2,66 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,11	14,66	27,47	114,01

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.

UniSector: BasicIndustries

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	20,86 %
Großbritannien	17,30 %
Irland	12,78 %
Frankreich	11,60 %
Kanada	9,30 %
Luxemburg	3,98 %
Niederlande	3,39 %
Japan	3,16 %
Italien	2,50 %
Dänemark	2,11 %
Deutschland	2,10 %
Curacao	1,94 %
Norwegen	1,94 %
Schweiz	1,69 %
Australien	1,19 %
Zypern	0,96 %
Österreich	0,95 %
Russland	0,03 %
Wertpapiervermögen	97,78 %
Bankguthaben	1,63 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,59 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	93,61	651	-7,93	143,77
30.09.2023	111,68	699	7,59	159,84
30.09.2024	131,84	732	6,07	180,01

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 106.266.117,55)	128.947.708,73
Bankguthaben	2.153.810,81
Zinsforderungen	28.327,58
Dividendenforderungen	184.346,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	969.440,26
	132.283.633,57
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-237.813,95
Sonstige Passiva	-201.986,86
	-439.800,81
Teilfondsvermögen	131.843.832,76
Umlaufende Anteile	732.431,677
Anteilwert	180,01 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	111.678.114,21
Ordentliches Nettoergebnis	1.081.082,22
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-6.175,18
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	27.347.846,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.282.833,20
Realisierte Gewinne	9.363.016,71
Realisierte Verluste	-3.338.619,84
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.415.058,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.558.563,34
Ausschüttung	-1.972.220,55
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	131.843.832,76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	EUR
Dividenden	2.973.402,95
Erträge aus Investmentanteilen	2.730,00
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	185.571,40
Bankzinsen	117.503,80
Erträge aus Wertpapierleihe	1.287,30
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	77.029,86
Sonstige Erträge	832,35
Ertragsausgleich	59.805,68
Erträge insgesamt	3.418.163,34
Zinsaufwendungen	-273,25
Verwaltungsvergütung	-1.877.100,38
Pauschalgebühr	-304.784,84
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1,98
Veröffentlichungskosten	-750,09
Taxe d'abonnement	-62.077,26
Sonstige Aufwendungen	-38.462,82
Aufwandsausgleich	-53.630,50
Aufwendungen insgesamt	-2.337.081,12

Ordentliches Nettoergebnis 1.081.082,22

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ 124.572,80

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ 1,90

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ 0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	698.674,941
Ausgegebene Anteile	158.473,404
Zurückgenommene Anteile	-124.716,668
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	732.431,677

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	AUD	55.000	45,9600	1.571.819,43	1,19
					1.571.819,43	1,19
Curacao						
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	USD	68.000	41,9500	2.556.322,25	1,94
					2.556.322,25	1,94
Dänemark						
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	43.000	482,2000	2.781.487,69	2,11
					2.781.487,69	2,11
Deutschland						
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	132.000	21,0000	2.772.000,00	2,10
					2.772.000,00	2,10
Frankreich						
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	32.596	81,7200	2.663.745,12	2,02
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	9.000	126,7000	1.140.300,00	0,86
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	15.149	173,2600	2.624.715,74	1,99
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	4.000	236,2000	944.800,00	0,72
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	84.202	58,5000	4.925.817,00	3,74
FR0013506730	Vallourec S.A.	EUR	90.000	13,5850	1.222.650,00	0,93
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	60.000	29,5200	1.771.200,00	1,34
					15.293.227,86	11,60
Großbritannien						
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	170.000	24,2900	4.964.294,30	3,77
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	50.000	20,1300	1.210.026,45	0,92
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	35.000	31,1400	1.310.290,94	0,99
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	GBP	850.000	1,4700	1.502.163,98	1,14
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	30.000	32,1400	639.644,42	0,49
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	GBP	184.000	14,2100	3.143.351,77	2,38
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	59.001	52,9900	3.758.671,54	2,85
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	118.000	24,2500	3.440.129,84	2,61
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	109.000	21,6600	2.838.350,57	2,15
					22.806.923,81	17,30
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	43.500	92,7400	3.615.189,53	2,74
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	8.769	331,4400	2.604.532,09	1,98
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	17.210	476,8600	7.354.387,13	5,58
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	111.000	16,4600	1.827.060,00	1,39
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	GBP	32.059	37,3800	1.440.689,37	1,09
					16.841.858,12	12,78
Italien						
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	50.500	65,2000	3.292.600,00	2,50
					3.292.600,00	2,50
Japan						
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	111.250	5.977,0000	4.166.402,98	3,16
					4.166.402,98	3,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	73.500	108,9500	5.312.342,44	4,03
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	27.500	64,6100	1.178.701,74	0,89
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	16.000	115,6700	1.227.756,40	0,93
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	215.000	14,1700	2.021.062,76	1,53
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	35.000	108,7600	2.525.275,31	1,92
					12.265.138,65	9,30
Luxemburg						
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	30.000	28,1400	844.200,00	0,64
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	50.000	23,5400	1.177.000,00	0,89
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	145.000	170,5000	2.103.451,80	1,60
					4.124.651,80	3,13
Niederlande						
NL0015001F58	Ferrovial SE	EUR	63.316	38,5800	2.442.731,28	1,85
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	15.100	95,9000	1.297.687,96	0,98
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	45.000	16,3900	737.550,00	0,56
					4.477.969,24	3,39
Norwegen						
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	440.000	68,4600	2.562.888,72	1,94
					2.562.888,72	1,94
Österreich						
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	42.000	29,7000	1.247.400,00	0,95
					1.247.400,00	0,95
Schweiz						
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	1.550	606,0000	997.981,30	0,76
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	250	4.640,0000	1.232.469,19	0,93
					2.230.450,49	1,69
Vereinigte Staaten von Amerika						
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	8.000	193,8600	1.389.801,95	1,05
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	15.000	105,2800	1.415.180,57	1,07
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	9.500	255,3300	2.173.702,84	1,65
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	9.100	122,9300	1.002.476,03	0,76
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	48.500	117,2200	5.094.694,87	3,86
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	71.000	49,9200	3.176.198,58	2,41
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	6.000	254,9800	1.370.983,06	1,04
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	11.000	215,4000	2.123.308,54	1,61
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	5.489	298,1500	1.466.569,90	1,11
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	12.500	126,0800	1.412.312,93	1,07
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	5.500	406,8100	2.005.067,66	1,52
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	19.000	75,1600	1.279.720,41	0,97
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	5.582	135,0300	675.452,51	0,51
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	USD	16.000	99,4900	1.426.507,75	1,08
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	50.000	33,8600	1.517.161,04	1,15
					27.529.138,64	20,86
Zypern						
CY0106002112	Atalaya Mining Plc.	GBP	260.000	4,0300	1.259.677,81	0,96
					1.259.677,81	0,96
Börsengehandelte Wertpapiere					127.779.957,49	96,90
Nicht notierte Wertpapiere						
Russland						
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC ³⁾	RUB	8.800	530,1354	45.196,24	0,03
					45.196,24	0,03
Nicht notierte Wertpapiere					45.196,24	0,03
Aktien, Anrechte und Genussscheine					127.825.153,73	96,93

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU2469139781	Unizukunft Welt	EUR	10.500	106,9100	1.122.555,00	0,85
					1.122.555,00	0,85
					1.122.555,00	0,85
					128.947.708,73	97,78
					2.153.810,81	1,63
					742.313,22	0,59
					131.843.832,76	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2256
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Umbrella-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 zum Ende des Geschäftsjahres. Soweit Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Bewertung von russischen Wertpapieren im Teilfonds UniSector: BasicIndustries:

Russische und Russland verbundene Aktien werden mit einem Bewertungsabschlag in Höhe von 95% auf den letztverfügbaren Börsenkurs vom 25.02.2022 bewertet.

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

Soweit die Teilfonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnen, 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 Teilfondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Teilfondswährung 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 Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Teilfondsanteile 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 Teilfonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögen. Soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Teilfondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Teilfondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögens 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.

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: BioPharma beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: HighTech beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: BasicIndustries beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Teilfondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Teilfonds angefallen sind. Bei Teilfonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Umbrella-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 Umbrella-Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Teilfonds 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 Teilfonds UniSector: HighTech hat zum 30. September 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Die Teilfonds haben in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BioPharma folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,99 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: HighTech folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,54 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BasicIndustries folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, für den Teilfonds UniSector: BioPharma das Vergleichsvermögen (Referenzportfolio) im Risikoprofil sowie den Vergleichsindex für die Berechnung der erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung von 75% MSCI World Healthcare ex Biotechnology (total return, net dividends, auf Euro-Basis) und 25% MSCI World Biotechnology (total return, net dividends, auf Euro-Basis) auf 100% MSCI World Healthcare (total return, net dividends, auf Euro-Basis) mit Wirkung zum 15. November 2024 anzupassen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Umbrella-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“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniSector

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniSector (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2024;
- der Veränderung des Fondsvermögens des Fonds und der Veränderung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Dezember 2024

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesen Teilfonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

CO2-Fußabdruck

Der Teilfonds UniSector: BioPharma weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 18,09 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: HighTech weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 13,75 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: BasicIndustries weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 355,54 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.240.025.543,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment-Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2023 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BioPharma

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 237.319.825,83

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch), London
Société Générale S.A., Paris
UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 790.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	790.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 2.798,25

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BioPharma

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.798,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	2.257,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.865,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	392,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,75 %	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			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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 0

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.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: HighTech

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 20.993.123,67

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 10.269.681,92

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 11.204.698,70

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 2.313.698,26

Aktien EUR 8.891.000,44

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 24.656,26

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: HighTech

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.269.681,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.330.181,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.939.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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	10.269.681,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY EUR GBP 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	2.313.698,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.891.000,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	24.656,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	58,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.305,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	16.437,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	868,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,76 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	HUGO BOSS AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.688.577,88
2. Name	Expedia Group Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.313.698,26
3. Name	Dowlais Group PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.202.627,14
4. Name	Unipol Gruppo S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.703.232,06
5. Name	PICC Property & Casualty Co. Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	521.940,88
6. Name	China Galaxy Securities Co.Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	388.822,11
7. Name	Nokia Oyj
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	211.222,51
8. Name	Fosun Tourism Group
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.577,86

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	11.204.698,70

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.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BasicIndustries

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	1.287,30

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BasicIndustries

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.287,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.644,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	858,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	786,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	26,81 %	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			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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 0

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 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
Union Asset Management Holding AG
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
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 Nachhaltigkeit Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroKapital	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta	UniMarktführer
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniFavorit: Aktien Europa	UniRent Kurz URA
UniFavorit: Renten	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRenta Corporates
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal Dividende	UniRenta Osteuropa
UniGlobal II	UniRentEuro Mix 2028

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
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