



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht.

In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	1.598.129.402,41	8,52
Investitionsgüter	1.571.483.525,95	8,38
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.226.203.570,41	6,54
Groß- und Einzelhandel	1.187.710.922,42	6,33
Media & Entertainment	1.113.855.540,78	5,94
Hardware & Ausrüstung	1.106.120.272,72	5,90
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.077.823.452,05	5,75
Banken	1.049.992.862,39	5,60
Versicherungen	1.016.010.123,48	5,42
Diversifizierte Finanzdienste	968.708.786,79	5,16
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	793.947.710,56	4,23
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	763.056.252,50	4,07
Lebensmittel, Getränke & Tabak	668.147.377,92	3,56
Verbraucherdienste	666.615.294,75	3,55
Energie	622.163.003,28	3,32
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	519.248.709,68	2,77
Gebrauchsgüter & Bekleidung	489.127.379,50	2,61
Immobilien	411.307.945,02	2,19
Telekommunikationsdienste	270.124.984,35	1,44
Sonstige ²⁾	998.278.992,12	5,32
Summe	18.118.056.109,08	96,60
2. Investmentanteile	206.317.971,00	1,10
3. Derivate	-41.463.792,04	-0,22
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	103.736.102,93	0,55
5. Bankguthaben	345.930.982,82	1,84
6. Sonstige Vermögensgegenstände	185.022.967,47	0,99
Summe	18.917.600.341,26	100,86
II. Verbindlichkeiten	-161.287.739,71	-0,86
III. Fondsvermögen	18.756.312.601,55	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 1,21 %.

Stammdaten des Fonds

	UniGlobal	UniGlobal I	UniGlobal C
Auflegungsdatum	02.01.1960	01.07.2008	15.07.2024
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	20,45	99,61	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	42.462.618,971	2.192.215,009	152.869,964
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	414,57	519,06	97,38
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	-	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	0,70	1,20
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	7.083.526,00	7.083.526,00	0,00 HKD	128,0000	107.897.055,68	0,58
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	1.804.534,00	1.833.716,00	29.182,00 USD	63,5800	106.223.749,39	0,57
							214.120.805,07	1,15

China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	2.753.617,00	2.753.617,00	0,00 HKD	392,8000	128.713.809,77	0,69
							128.713.809,77	0,69

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	790.232,00	1.071.918,00	1.227.619,00 DKK	469,8000	49.762.213,47	0,27
							49.762.213,47	0,27

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	455.141,00	0,00	7.361,00 EUR	216,7000	98.629.054,70	0,53
DE0008404005	Allianz SE	STK	791.611,00	0,00	12.802,00 EUR	352,1000	278.726.233,10	1,49
DE0005557508	Dte. Telekom AG ²⁾	STK	4.363.052,00	0,00	4.448.152,00 EUR	34,2200	149.303.639,44	0,80
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	307.847,00	160.462,00	3.794,00 EUR	582,4000	179.290.092,80	0,96
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	113.781,00	113.781,00	0,00 EUR	1.319,0000	150.077.139,00	0,80
DE0007164600	SAP SE	STK	1.403.899,00	110.467,00	20.917,00 EUR	244,4000	343.112.915,60	1,83
							1.199.139.074,64	6,41

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	6.057.102,00	0,00	97.951,00 EUR	39,4000	238.649.818,80	1,27
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	1.855.541,00	1.855.541,00	0,00 EUR	91,7000	170.153.109,70	0,91
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	572.401,00	0,00	90.633,00 EUR	265,4000	151.915.225,40	0,81
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	132.054,00	0,00	436.574,00 EUR	210,7500	27.830.380,50	0,15
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	2.806.755,00	489.890,00	37.467,00 EUR	59,6600	167.451.003,30	0,89
							755.999.537,70	4,03

Grobritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR ²⁾	STK	1.033.625,00	643.635,00	417.550,00 USD	106,7900	102.194.994,68	0,54
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.733.094,00	343.834,00	272.017,00 GBP	112,5400	233.136.981,54	1,24
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	2.612.450,00	2.612.450,00	0,00 GBP	38,7300	120.942.133,04	0,64
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	8.139.204,00	927.613,00	116.621,00 GBP	28,2500	274.841.636,39	1,47
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	3.988.983,00	0,00	296.141,00 GBP	46,1000	219.808.888,72	1,17
							950.924.634,37	5,06

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	13.761.295,00	6.326.095,00	222.537,00 HKD	58,6000	95.963.715,09	0,51
							95.963.715,09	0,51

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.401.300,00	0,00	38.833,00 USD	87,9700	195.576.669,75	1,04
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.044.494,00	1.472.438,00	427.944,00 USD	80,1100	77.469.136,51	0,41
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	195.085,00	0,00	3.155,00 USD	465,6400	84.102.749,19	0,45
							357.148.555,45	1,90
Japan								
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	275.688,00	419.281,00	143.593,00 JPY	44.060,0000	75.214.049,58	0,40
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	533.137,00	0,00	1.183.020,00 JPY	16.780,0000	55.394.595,68	0,30
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	425.801,00	88.375,00	5.457,00 JPY	58.480,0000	154.188.029,22	0,82
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	1.045.221,00	1.897.981,00	852.760,00 JPY	7.657,0000	49.556.815,42	0,26
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	3.230.636,00	3.230.636,00	0,00 JPY	3.765,0000	75.316.412,48	0,40
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	7.011.577,00	7.011.577,00	0,00 JPY	3.795,0000	164.764.674,40	0,88
							574.434.576,78	3,06
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	1.373.987,00	1.373.987,00	0,00 USD	108,4100	137.907.536,96	0,74
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	1.915.012,00	0,00	30.969,00 CAD	59,2400	72.983.344,62	0,39
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	1.547.621,00	0,00	25.027,00 CAD	100,9900	100.549.565,61	0,54
							311.440.447,19	1,67
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	895.964,00	202.754,00	14.489,00 USD	205,4400	170.416.483,81	0,91
							170.416.483,81	0,91
Luxemburg								
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	175.270,00	0,00	167.301,00 USD	550,0300	89.254.474,68	0,48
							89.254.474,68	0,48
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	1.624.765,00	646.766,00	15.816,00 EUR	162,7800	264.479.246,70	1,41
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	267.510,00	106.167,00	184.973,00 EUR	606,0000	162.111.060,00	0,86
							426.590.306,70	2,27
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	145.731,00	145.731,00	0,00 USD	301,9900	40.745.583,46	0,22
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	871.394,00	1.251.770,00	380.376,00 CHF	152,9500	139.486.878,39	0,74
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	2.921.260,00	2.921.260,00	0,00 CHF	89,3400	273.140.102,98	1,46
CH0244767585	UBS Group AG	STK	3.157.518,00	5.567.890,00	2.410.372,00 CHF	26,8700	88.793.834,29	0,47
							542.166.399,12	2,89
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	1.463.827,00	1.463.827,00	0,00 EUR	14,9400	21.869.575,38	0,12
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.868.516,00	575.602,00	1.009.309,00 EUR	45,8500	85.671.458,60	0,46
							107.541.033,98	0,58
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	1.367.240,00	1.367.240,00	0,00 USD	132,6500	167.914.439,40	0,90
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	2.029.296,00	982.924,00	904.890,00 USD	154,6400	290.538.221,87	1,55
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	3.158.911,00	0,00	1.032.764,00 USD	190,2600	556.443.298,64	2,97
US0258161092	American Express Co.	STK	755.053,00	935.425,00	180.372,00 USD	269,0500	188.081.668,04	1,00
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	611.612,00	611.612,00	0,00 USD	201,6700	114.196.641,09	0,61
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.628.740,00	959.045,00	1.136.441,00 USD	222,1300	951.932.243,50	5,08
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	126.294,00	126.294,00	0,00 USD	345,2400	40.368.244,20	0,22
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	4.614.538,00	7.076.588,00	2.462.050,00 USD	28,2800	120.821.344,91	0,64
US053321024	AutoZone Inc.	STK	37.870,00	0,00	612,00 USD	3.812,7800	133.682.046,66	0,71
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	6.781.191,00	2.229.817,00	2.754.327,00 USD	41,7300	261.993.426,93	1,40
US8522341036	Block Inc.	STK	1.764.423,00	1.934.726,00	170.303,00 USD	54,3300	88.752.061,47	0,47
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	64.462,00	64.462,00	0,00 USD	4.606,9100	274.947.349,71	1,47
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.803.129,00	331.748,00	1.216.107,00 USD	100,8800	261.808.770,97	1,40
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	3.317.212,00	3.317.212,00	0,00 USD	60,9900	187.312.989,43	1,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	461.448,00	0,00	1.474.652,00 USD	167,4300	71.530.634,79	0,38
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK	544.081,00	0,00	8.799,00 USD	124,9400	62.936.283,81	0,34
US1667641005	Chevron Corporation	STK	690.111,00	690.111,00	0,00 USD	167,2900	106.887.018,97	0,57
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	2.474.436,00	3.697.614,00	1.223.178,00 USD	50,2100	115.027.711,84	0,61

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	310.122,00	310.122,00	0,00 USD	265,2900	76.170.970,63	0,41	
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	1.259.282,00	0,00	20.365,00 USD	75,1100	87.570.290,73	0,47	
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	637.798,00	0,00	10.314,00 USD	127,1300	75.070.141,41	0,40	
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	1.171.601,00	1.171.601,00	0,00 USD	72,4800	78.620.165,24	0,42	
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	329.695,00	83.722,00	120.360,00 USD	825,9100	252.104.802,75	1,34	
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.670.743,00	1.843.299,00	172.556,00 USD	109,6400	169.595.650,88	0,90	
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	680.410,00	157.725,00	262.099,00 USD	220,8300	139.112.063,98	0,74	
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	3.229.678,00	0,00	1.828.486,00 USD	37,8600	113.207.674,36	0,60	
US3696043013	GE Aerospace	STK	1.192.117,00	249.973,00	645.932,00 USD	200,1500	220.907.524,81	1,18	
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	473.939,00	0,00	679.821,00 USD	305,2800	133.954.354,15	0,71	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.380.231,00	1.380.231,00	0,00 USD	165,8400	211.922.515,54	1,13	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.638.860,00	314.129,00	492.551,00 USD	245,3000	372.199.201,93	1,98	
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	421.801,00	0,00	290.425,00 USD	233,2300	91.081.054,74	0,49	
US57636Q1040	Mastercard Inc. ²⁾	STK	238.227,00	238.227,00	0,00 USD	548,1200	120.893.420,28	0,64	
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	125.657,00	125.657,00	0,00 USD	672,9900	78.294.513,87	0,42	
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	895.536,00	211.250,00	125.704,00 USD	576,3600	477.873.464,46	2,55	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.407.288,00	1.068.314,00	1.138.720,00 USD	375,3900	836.655.719,21	4,46	
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	142.843,00	121.157,00	257.869,00 USD	932,5300	123.326.898,24	0,66	
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	1.330.258,00	0,00	3.449.463,00 USD	70,8900	87.308.572,93	0,47	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	6.256.469,00	2.693.881,00	3.170.903,00 USD	108,3800	627.790.121,49	3,35	
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	620.894,00	620.894,00	0,00 USD	165,4500	95.108.705,03	0,51	
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	671.963,00	671.963,00	1.754.612,00 USD	139,8100	86.980.045,39	0,46	
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	392.095,00	66.255,00	214.389,00 USD	607,8500	220.660.073,84	1,18	
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	693.632,00	693.632,00	0,00 USD	158,7300	101.935.198,00	0,54	
US7433151039	Progressive Corporation	STK	542.956,00	542.956,00	0,00 USD	283,0100	142.266.436,03	0,76	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.999.083,00	216.060,00	470.017,00 USD	111,7900	206.904.442,71	1,10	
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	311.990,00	79.192,00	174.728,00 USD	254,1800	73.420.626,05	0,39	
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	627.186,00	991.230,00	364.044,00 USD	268,3600	155.829.677,77	0,83	
US8168511090	Sempra	STK	452.781,00	0,00	1.209.345,00 USD	71,3600	29.914.315,49	0,16	
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	238.165,00	0,00	91.813,00 USD	796,1400	175.551.044,44	0,94	
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	718.422,00	718.422,00	0,00 USD	349,1900	232.261.622,24	1,24	
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	1.543.601,00	1.543.601,00	0,00 USD	70,4100	100.624.892,52	0,54	
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	289.161,00	562.843,00	1.137.445,00 USD	259,1600	69.381.506,12	0,37	
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	4.419.815,00	4.419.815,00	0,00 USD	71,6200	293.072.076,94	1,56	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.897.811,00	0,00	462.550,00 USD	170,4200	299.439.820,96	1,60	
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	1.453.949,00	1.453.949,00	0,00 USD	98,7000	132.862.481,53	0,71	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	359.419,00	79.697,00	4.523,00 USD	497,6000	165.583.644,48	0,88	
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	1.221.293,00	1.221.293,00	0,00 USD	121,8000	137.721.958,52	0,73	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	281.555,00	0,00	4.554,00 USD	484,8200	126.380.423,20	0,67	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	822.587,00	822.587,00	0,00 USD	350,4600	266.904.768,10	1,42	
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.551.242,00	2.551.242,00	0,00 USD	87,7900	207.363.702,60	1,11	
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	3.776.898,00	5.257.041,00	1.480.143,00 USD	71,7900	251.035.559,13	1,34	
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.441.004,00	0,00	23.303,00 USD	153,2100	204.403.502,31	1,09	
Summe Aktien								12.144.440.041,26	64,77
Summe börsengehandelte Wertpapiere								18.118.056.109,08	96,65
								18.118.056.109,08	96,65

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpt4 (0,45 %)	ANT	2.092.050,00	0,00	0,00 EUR	98,6200	206.317.971,00	1,10	
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								206.317.971,00	1,10
Summe der Anteile an Investmentantellen								206.317.971,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen								18.324.374.080,08	97,75

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 55.684				-23.965.505,00	-0,13
IXU - Utilities Select Sector Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 2.648				0,00	0,00
Nasdaq 100 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl -1.557				13.792.898,18	0,07

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
S&P 500 Index Future Juni 2025		CME USD	Anzahl -717				1.286.165,63	0,01	
Summe der Aktienindex-Derivate							-8.886.441,19	-0,05	
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
CHF			-406.600.000,00				4.568.617,43	0,02	
GBP			-45.600.000,00				-498.885,31	0,00	
USD			-439.000.000,00				19.957.121,70	0,11	
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
AUD			600.700.000,00				-14.126.917,58	-0,08	
CAD			564.800.000,00				-20.129.391,17	-0,11	
CHF			212.900.000,00				-5.801.040,29	-0,03	
JPY			48.772.800.000,00				-3.651.966,62	-0,02	
USD			757.300.000,00				-9.340.661,75	-0,05	
Summe der Devisen-Derivate							-29.023.123,59	-0,16	
Swaps									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps									
Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR		OTC ¹⁾ EUR	102.423.963,14				-3.554.227,26	-0,02	
Euro Short-Term Rate 06.03.26									
Summe Total Return Swaps							-3.554.227,26	-0,02	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben ³⁾									
EUR-Bankguthaben bei:									
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	16.560,06				16.560,06	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	11.978,34				6.912,31	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	526.021,29				338.407,93	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	129.777.110,00				135.821.151,23	0,72	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	1.496.578,89				1.788.882,25	0,01	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	16.900.705.842,62				104.650.536,56	0,56	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	14.387,88				7.547,54	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	506,54				5,55	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	111.575.387,84				103.300.979,39	0,55	
Summe der Bankguthaben							345.930.982,82	1,84	
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
DE0009750133 UnionGeldmarktFonds		ANT	2.134.927,00	0,00	0,00	EUR	48,5900	103.736.102,93	0,55
Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds							103.736.102,93	0,55	
Summe der Geldmarktfonds							103.736.102,93	0,55	
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							449.667.085,75	2,39	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	64.679.229,74				64.679.229,74	0,34	
Sonstige Forderungen		EUR	37.524.418,59				37.524.418,59	0,20	
Forderungen aus Margin Konten		EUR	43.980.000,00				43.980.000,00	0,23	
Forderungen Corporate Actions		EUR	122.780,49				122.780,49	0,00	
Dividendenansprüche		EUR	16.735.066,90				16.735.066,90	0,09	
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	11.370.134,49				11.370.134,49	0,06	
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	10.611.337,26				10.611.337,26	0,06	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							185.022.967,47	0,98	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	DZ Bank AG	EUR	-2.081.655,11				-2.081.655,11	-0,01
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	-470.669,51				-56.010,08	0,00
	Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-2.137.665,19	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-92.171.464,58				-92.171.464,58	-0,49
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-18.861.296,54				-18.861.296,54	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-6.484.558,02				-6.484.558,02	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-41.632.755,38				-41.632.755,38	-0,22
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-159.150.074,52	-0,84
	Fondsvermögen						18.756.312.601,55	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	519,06
Umlaufende Anteile	STK	2.192.215,009

UniGlobal C

Anteilwert	EUR	97,38
Umlaufende Anteile	STK	152.869,964

UniGlobal

Anteilwert	EUR	414,57
Umlaufende Anteile	STK	42.462.618,971

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	1.033.625	102.194.994,68	102.194.994,68	102.194.994,68
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	3.260.000	111.557.200,00	111.557.200,00	111.557.200,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	238.227	120.893.420,28	120.893.420,28	120.893.420,28
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				334.645.614,96	334.645.614,96	

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2025
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,906300 = 1 Euro (EUR)

Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,268500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK		0,00	700.745,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	------------

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	2.000.214,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		0,00	188.348,00

Großbritannien

GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		0,00	2.422.852,00
--------------	----------------	-----	--	------	--------------

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	582.471,00
--------------	----------------	-----	--	------	------------

Italien

IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		15.240.578,00	29.867.651,00
--------------	------------------------	-----	--	---------------	---------------

Japan

JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		2.092.982,00	2.092.982,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	5.018.214,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	1.253.226,00
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	135.548,00
US03027X1000	American Tower Corporation	STK		0,00	731.103,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	135.551,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	271.344,00
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK		1.330.476,00	1.330.476,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		0,00	417.243,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		241.124,00	1.967.657,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		0,00	983.227,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	571.925,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		1.467.169,00	1.467.169,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		0,00	1.793.020,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	738.204,00
US3364331070	First Solar Inc.	STK		311.231,00	828.632,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	1.694.791,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	587.333,00
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		0,00	736.974,00
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		0,00	72.962,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	425.991,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		0,00	1.573.526,00
US8716071076	Synopsis Inc.	STK		0,00	245.214,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		690.718,00	690.718,00
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	STK		296.868,00	296.868,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		802.739,00	4.233.604,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	977.931,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		0,00	993.479,00
US92840M1027	Vistra Corporation	STK		353.171,00	353.171,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		0,00	805.961,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	1.100.470,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	512.002
Basiswert(e) FTSE 250 Index	GBP	149.518
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	1.650.771
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	208.337
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	1.516.263
Basiswert(e) S&P Regional Banks Select Industry Index	USD	232.948

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	845.573
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	185.528
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	653.120

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	730.623
CAD	EUR	700.624
CHF	EUR	899.449
GBP	EUR	180.445
JPY	EUR	988.129
USD	EUR	864.413

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	367.560
CAD	EUR	376.271
CHF	EUR	450.856
GBP	EUR	362.357
JPY	EUR	494.431
USD	EUR	1.671.400

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NOK / SEK	SEK	1.922.884
SEK / NOK	NOK	4.000.000

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) ConocoPhillips, Netflix Inc.	EUR	5.457
---	-----	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Alphabet Inc., Danaher Corporation	EUR	4.385
---	-----	-------

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

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0050	EUR	7.020
Call on NOK/SEK November 2024/0,9720	EUR	12.060
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9700	EUR	17.530

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/USD Dezember 2024/1,0400	EUR	1.450
-------------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on NOK/SEK Dezember 2024/1,0150	EUR	1.440
Call on NOK/SEK November 2024/0,9820	EUR	9.440
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9800	EUR	15.000

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/USD Dezember 2024/1,0300	EUR	846
-------------------------------------	-----	-----

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
adidas AG	EUR	2.160
ARM Holdings PLC	USD	102.825
Bank of America Corp.	USD	170.813
BNP Paribas S.A.	EUR	1.293
Deutsche Telekom AG	EUR	99.676
JPMorgan Chase & Co.	USD	36.114
Mercadolibre Inc.	USD	73.092
NVIDIA Corp.	USD	54.950
Salesforce Inc.	USD	131.324
The Goldman Sachs Group Inc.	USD	59.858
TotalEnergies SE	EUR	24.625
VISA Inc.	USD	167.275
Welltower Inc.	USD	9.072

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniGlobal	EUR	414,57
Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	42.462.618,971
Anteilwert UniGlobal I	EUR	519,06
Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	2.192.215,009
Anteilwert UniGlobal C	EUR	97,38
Umlaufende Anteile UniGlobal C	STK	152.869,964

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	334.645.614,96	n.a.	-3.554.227,26
in % des Fondsvermögen	1,78 %	n.a.	-0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	120.893.420,28	n.a.	-3.554.227,26
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
2. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	111.557.200,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	102.194.994,68	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-3.554.227,26
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	334.645.614,96	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA+ AA- A+ A- BBB+ BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD CAD EUR GBP HKD SEK USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	24.729.103,01	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	33.160.260,29	n.a.	n.a.
unbefristet	288.054.030,87	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	144.416,67	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	72.197,56	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	72.197,56	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,83 %

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

1. Name	ENI S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	41.120.590,46
2. Name	ASML Holding N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.766.103,93
3. Name	Nokia Oyj
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.395.000,00
4. Name	VINCI S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.288.955,00
5. Name	Ferrari N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.681.679,30
6. Name	Deutsche Lufthansa AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.729.103,01
7. Name	Trelleborg AB
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.479.163,64
8. Name	Just Eat Takeaway.com N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.231.552,58
9. Name	SAP SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.978.810,00
10. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.478.336,41

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiedieranlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG (ehem. WGZ Bank AG)
1. Verwahrter Betrag absolut	345.943.394,17

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere

Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2025

Union Investment Privatfonds GmbH

- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de