Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
UniNordamerika XS

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	5
UniNordamerika XS	6
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstütze 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.

Wichtige Mitteilungen an unsere Anlegerinnen und Anleger

Verschmelzung des Sondervermögens UniNordamerika XS (ISIN: DE000A2PPJ64; DE000A2N7V30) auf das Sondervermögen UniNordamerika (ISIN: DE0009750075)

Die Union Investment Privatfonds GmbH hat beschlossen, das Sondervermögen UniNordamerika XS (übertragendes Sondervermögen) auf das Sondervermögen UniNordamerika (aufnehmendes Sondervermögen) zu verschmelzen.
Stichtag für die Übertragung der Vermögensgegenstände ist der 12. Juni 2025.

Die Verschmelzungsinformationen wurden den depotführenden Stellen zur Übermittlung an die Anleger auf einem dauerhaften Datenträger bereitgestellt. Zugleich wurden diese Informationen auf der Internetseite von Union Investment unter union-investment.de/rechtliche-hinweise veröffentlicht.

Auf Anfrage können den Anlegern der Sondervermögen weitere Informationen zur Verfügung gestellt werden. Bitte richten Sie Ihre Anfrage an die E-Mail Adresse service@union-investment.de.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hat die Verschmelzung genehmigt.

UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A
WKN A2PPJ6
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A
WKN A2N7V3
ISIN DE000A2N7V30

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Industrie	21.832.087,44	22,12
Finanzwesen	12.603.430,15	12,77
Nicht-Basiskonsumgüter	12.263.995,69	12,42
IT	12.054.715,92	12,21
Gesundheitswesen	9.553.144,16	9,68
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	7.649.425,95	7,75
Energie	5.487.303,67	5,56
Immobilien	4.776.138,16	4,84
Basiskonsumgüter	4.346.567,49	4,40
Versorgungsbetriebe	2.742.164,90	2,78
Telekommunikationsdienste	1.218.573,54	1,23
Summe	**94.527.547,07**	**95,76**
2. Bankguthaben	**4.372.231,35**	**4,43**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**316.345,67**	**0,32**
Summe	**99.216.124,09**	**100,51**
II. Verbindlichkeiten	**-509.062,05**	**-0,51**
III. Fondsvermögen	**98.707.062,04**	**100,00**

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

UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A
WKN A2PPJ6
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A
WKN A2N7V3
ISIN DE000A2N7V30

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

	UniNordamerika XS A	UniNordamerika XS -net- A
Auflegungsdatum	31.01.2020	31.01.2020
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	354.059,264	427.422,768
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	127,94	124,95
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	4,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10 EUR	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bermudas									
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	10.271,00	2.302,00	4.274,00	USD	96,1800	914.604,93	0,93
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	STK	28.412,00	28.412,00	0,00	USD	18,9600	498.742,26	0,51
								1.413.347,19	**1,44**
Cayman Inseln									
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	STK	12.337,00	12.337,00	0,00	USD	111,0300	1.268.194,71	1,28
KYG8068L1086	SharkNinja Inc.	STK	12.122,00	2.595,00	1.889,00	USD	83,4100	936.113,34	0,95
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	17.929,00	17.929,00	0,00	USD	63,5800	1.055.389,15	1,07
								3.259.697,20	**3,30**
Dänemark									
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S ADR	STK	2.524,00	0,00	2.111,00	USD	155,8600	364.216,87	0,37
								364.216,87	**0,37**
Deutschland									
US09075V1026	BioNTech SE ADR	STK	8.967,00	8.967,00	0,00	USD	91,0600	755.980,95	0,77
								755.980,95	**0,77**
Großbritannien									
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	11.934,00	1.422,00	0,00	USD	87,0300	961.592,46	0,97
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	54.904,00	10.702,00	14.710,00	USD	31,6900	1.610.876,55	1,63
								2.572.469,01	**2,60**
Irland									
IE0001827041	CRH Plc.	STK	24.296,00	18.873,00	0,00	USD	87,9700	1.978.815,96	2,00
IE0005711209	Icon Plc.	STK	4.981,00	0,00	0,00	USD	174,9900	806.985,64	0,82
								2.785.801,60	**2,82**
Israel									
IL0011794802	Cellebrite DI Ltd.	STK	50.582,00	50.582,00	0,00	USD	19,4300	909.923,40	0,92
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	STK	3.173,00	1.187,00	737,00	USD	338,0000	992.939,54	1,01
								1.902.862,94	**1,93**
Kanada									
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	14.852,00	2.671,00	0,00	USD	108,4100	1.490.700,23	1,51
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	37.172,00	0,00	0,00	CAD	59,2400	1.416.668,35	1,44
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	14.790,00	0,00	0,00	CAD	153,8800	1.464.156,72	1,48
CA2861812014	Element Fleet Management Corp.	STK	79.511,00	0,00	0,00	CAD	28,6100	1.463.464,82	1,48
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	STK	64.206,00	4.648,00	0,00	USD	48,3100	2.871.763,60	2,91
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	7.277,00	0,00	0,00	CAD	294,0100	1.376.422,27	1,39

UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A
WKN A2PPJ6
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A
WKN A2N7V3
ISIN DE000A2N7V30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
CA2499061083	The Descartes Systems Group Inc.	STK	13.175,00	0,00	0,00	CAD	144,8700	1.227.909,32	1,24
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	6.088,00	0,00	2.890,00	CAD	280,4900	1.098.573,80	1,11
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	STK	23.487,00	23.487,00	0,00	USD	77,6300	1.688.080,56	1,71
								14.097.739,67	**14,27**
Liberia									
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	7.654,00	1.456,00	944,00	USD	205,4400	1.455.826,09	1,47
								1.455.826,09	**1,47**
Singapur									
SG9999000020	Flex Ltd.	STK	26.951,00	26.951,00	0,00	USD	33,0800	825.422,72	0,84
								825.422,72	**0,84**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0067391062	Addus HomeCare Corporation	STK	8.836,00	3.862,00	0,00	USD	98,8900	808.991,80	0,82
US00766T1007	Aecom	STK	8.062,00	2.182,00	0,00	USD	92,7300	692.148,19	0,70
US0080731088	AeroVironment Inc.	STK	4.199,00	3.060,00	6.297,00	USD	119,1900	463.363,40	0,47
US00912X3026	Air Lease Corporation	STK	18.374,00	0,00	17.830,00	USD	48,3100	821.820,15	0,83
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	5.567,00	5.567,00	0,00	USD	294,9200	1.520.062,62	1,54
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	3.352,00	4.857,00	1.505,00	USD	172,1400	534.222,09	0,54
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	5.586,00	0,00	5.769,00	USD	146,6100	758.229,29	0,77
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	7.270,00	15.163,00	7.893,00	USD	77,4800	521.506,90	0,53
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	6.823,00	0,00	0,00	USD	345,2400	2.180.883,73	2,21
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	4.280,00	0,00	4.310,00	USD	154,5800	612.538,10	0,62
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	13.879,00	3.954,00	0,00	USD	58,6300	753.380,03	0,76
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	STK	8.697,00	0,00	0,00	USD	114,1000	918.736,88	0,93
US8522341036	Block Inc.	STK	14.750,00	14.750,00	0,00	USD	54,3300	741.938,25	0,75
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	2.586,00	0,00	2.011,00	USD	254,3300	608.922,67	0,62
US1248051021	CBIZ Inc.	STK	21.152,00	12.300,00	9.704,00	USD	75,8600	1.485.594,59	1,51
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	3.518,00	7.357,00	5.692,00	USD	231,4000	753.694,29	0,76
US1999081045	Comfort Systems USA Inc.	STK	4.825,00	1.585,00	0,00	USD	322,3300	1.439.905,80	1,46
US21044C1071	Construction Partners Inc.	STK	14.636,00	0,00	6.884,00	USD	71,8700	973.881,42	0,99
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK	15.846,00	15.846,00	0,00	USD	84,3500	1.237.487,36	1,25
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	4.410,00	1.696,00	4.348,00	USD	111,8100	456.515,23	0,46
US2605571031	Dow Inc.	STK	16.067,00	2.934,00	15.228,00	USD	34,9200	519.451,57	0,53
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	4.657,00	1.648,00	7.444,00	USD	127,1300	548.138,52	0,56
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	5.789,00	5.789,00	0,00	USD	109,6400	587.636,29	0,60
US2971781057	Essex Property Trust Inc.	STK	3.442,00	0,00	0,00	USD	306,5700	976.959,49	0,99
US3364331070	First Solar Inc.	STK	1.669,00	2.609,00	940,00	USD	126,4300	195.363,09	0,20
US34354P1057	Flowserve Corporation	STK	22.805,00	22.805,00	0,00	USD	48,8400	1.031.197,30	1,04
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	12.904,00	6.855,00	6.228,00	USD	37,8600	452.315,01	0,46
US3580391056	Freshpet Inc.	STK	5.152,00	0,00	4.573,00	USD	83,1700	396.714,97	0,40
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	3.561,00	0,00	3.268,00	USD	305,2800	1.006.482,81	1,02
US3795772082	Globus Medical Inc.	STK	14.591,00	14.591,00	0,00	USD	73,2000	988.854,00	1,00
US40171V1008	Guidewire Software Inc.	STK	8.737,00	0,00	0,00	USD	187,3600	1.515.567,37	1,54
US4228061093	HEICO Corporation	STK	4.234,00	1.444,00	6.504,00	USD	267,1900	1.047.386,78	1,06
US4435731009	HubSpot Inc.	STK	2.127,00	845,00	412,00	USD	571,2900	1.125.019,75	1,14
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	57.935,00	0,00	83.301,00	USD	15,0100	805.114,67	0,82
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc.	STK	8.767,00	0,00	1.490,00	USD	165,5900	1.344.067,71	1,36
US46187W1071	Invitation Homes Inc.	STK	26.361,00	0,00	0,00	USD	34,8500	850.551,66	0,86
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	5.613,00	1.063,00	0,00	USD	176,3000	916.185,45	0,93
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc.	STK	14.643,00	27.602,00	12.959,00	USD	53,5700	726.252,67	0,74
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	2.080,00	0,00	1.701,00	USD	327,1400	629.989,08	0,64
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	3.144,00	0,00	1.016,00	USD	329,3900	958.802,11	0,97
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	STK	981,00	593,00	984,00	USD	579,9800	526.766,39	0,53
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	2.646,00	0,00	0,00	USD	437,8100	1.072.535,19	1,09
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK	32.110,00	0,00	16.593,00	USD	40,0900	1.191.824,74	1,21
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK	10.349,00	10.349,00	0,00	USD	40,6900	389.872,06	0,39
US6833441057	Onto Innovation Inc.	STK	6.896,00	3.713,00	2.807,00	USD	121,3400	774.706,64	0,78
US74624M1027	Pure Storage Inc.	STK	6.979,00	1.520,00	4.161,00	USD	44,2700	286.047,89	0,29
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	5.989,00	3.031,00	5.795,00	USD	254,1800	1.409.391,74	1,43
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	9.511,00	9.511,00	0,00	USD	127,7900	1.125.276,08	1,14
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings Inc.	STK	18.332,00	0,00	0,00	USD	73,8700	1.253.758,76	1,27
US78709Y1055	Saia Inc.	STK	1.524,00	2.342,00	818,00	USD	349,4300	493.038,90	0,50
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	STK	4.912,00	4.912,00	0,00	USD	207,2500	942.516,43	0,95
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	35.581,00	35.581,00	0,00	USD	70,4100	2.319.468,76	2,35

UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A
WKN A2PPJ6
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A
WKN A2N7V3
ISIN DE000A2N7V30

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK	9.192,00	0,00	0,00	USD	200,4700	1.706.064,48	1,73
US88033G4073	Tenet Healthcare Corporation	STK	5.424,00	1.718,00	1.058,00	USD	134,5000	675.426,35	0,68
US5010441013	The Kroger Co.	STK	11.931,00	17.607,00	5.676,00	USD	67,6900	747.717,24	0,76
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	5.449,00	3.003,00	4.502,00	USD	54,7200	276.057,11	0,28
US8894781033	Toll Brothers Inc.	STK	4.560,00	0,00	6.121,00	USD	105,5900	445.783,17	0,45
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	2.110,00	1.355,00	774,00	USD	304,9500	595.726,78	0,60
US89400J1079	TransUnion	STK	7.143,00	0,00	6.727,00	USD	82,9900	548.835,82	0,56
US8962391004	Trimble Inc.	STK	17.805,00	17.805,00	0,00	USD	65,6500	1.082.212,99	1,10
US90384S3031	Ulta Beauty Inc.	STK	4.016,00	2.064,00	518,00	USD	366,5400	1.362.859,59	1,38
US9120081099	US Foods Holding Corporation	STK	21.810,00	7.100,00	4.260,00	USD	65,4600	1.321.805,94	1,34
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	2.825,00	918,00	0,00	USD	231,6300	605.827,93	0,61
US92337R1014	Vera Therapeutics Inc.	STK	13.277,00	13.277,00	0,00	USD	24,0200	295.262,98	0,30
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	2.301,00	0,00	0,00	USD	297,6200	634.037,24	0,64
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK	27.433,00	0,00	5.097,00	USD	32,6200	828.501,49	0,84
US92840M1027	Vistra Corporation	STK	8.625,00	10.978,00	2.353,00	USD	117,4400	937.802,06	0,95
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	9.238,00	0,00	1.697,00	USD	153,2100	1.310.391,61	1,33
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	STK	1.861,00	0,00	0,00	USD	223,8800	385.742,69	0,39
US9576381092	Western Alliance BanCorporation	STK	14.953,00	25.450,00	10.497,00	USD	76,8300	1.063.641,32	1,08
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	STK	6.973,00	6.973,00	0,00	USD	181,3500	1.170.774,51	1,19
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK	29.870,00	29.870,00	0,00	USD	29,2800	809.733,91	0,82
US9713781048	WillScot Holdings Corporation	STK	30.708,00	7.335,00	15.285,00	USD	27,8000	790.373,48	0,80
								64.285.655,36	**65,14**
Summe Aktien								**93.719.019,60**	**94,95**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**93.719.019,60**	**94,95**

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Vereinigte Staaten von Amerika

US31946M1036	First Citizens BancShares Inc.	STK	471,00	0,00	464,00	USD	1.854,1200	808.527,47	0,82
								808.527,47	**0,82**
Summe Aktien								**808.527,47**	**0,82**
Summe nicht notierte Wertpapiere								**808.527,47**	**0,82**
Summe Wertpapiervermögen								**94.527.547,07**	**95,77**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	11.716,36	11.716,36	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.738.512,80	1.118.446,22	1,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.501.758,48	3.242.068,77	3,28
Summe der Bankguthaben			**4.372.231,35**	**4,42**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			**4.372.231,35**	**4,42**

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	150.000,00	150.000,00	0,15
Dividendenansprüche	EUR	80.601,24	80.601,24	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	18.407,06	18.407,06	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	67.337,37	67.337,37	0,07
Summe sonstige Vermögensgegenstände			**316.345,67**	**0,32**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-120.936,26	-120.936,26	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-215.984,00	-215.984,00	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-172.141,79	-172.141,79	-0,17
Summe sonstige Verbindlichkeiten			**-509.062,05**	**-0,51**
Fondsvermögen			**98.707.062,04**	**100,00**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniNordamerika XS -net- A

Anteilwert	EUR	124,95
Umlaufende Anteile	STK	427.422,768

UniNordamerika XS A

Anteilwert	EUR	127,94
Umlaufende Anteile	STK	354.059,264

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,77

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)

Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
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					
Cayman Inseln					
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR	STK		0,00	2.187,00
US7329081084	Pony AI Inc. ADR	STK		69.756,00	69.756,00
Großbritannien					
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	STK		0,00	39.880,00
Kanada					
CA87241L1094	TFI International Inc.	STK		0,00	10.160,00
Niederlande					
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		0,00	15.198,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		0,00	3.120,00
US05352A1007	Avantor Inc.	STK		0,00	60.110,00
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK		0,00	4.602,00
US1475281036	Caseys General Stores	STK		0,00	2.807,00
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK		0,00	8.628,00
US19247G1076	Coherent Corporation	STK		10.437,00	10.437,00
US21037T1097	Constellation Energy Corporation	STK		0,00	4.626,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		6.709,00	6.709,00
US26142V1052	DraftKings Inc.	STK		4.278,00	16.154,00
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK		0,00	5.611,00
US29362U1043	Entegris Inc.	STK		0,00	5.163,00
US30050B1017	Evolent Health Inc.	STK		0,00	27.753,00
US34379V1035	Fluence Energy Inc.	STK		29.411,00	29.411,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	11.267,00
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK		0,00	2.163,00
US5949724083	MicroStrategy Inc.	STK		1.076,00	1.076,00
US6151111019	Montrose Environmental Group Inc.	STK		0,00	24.889,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US8305661055	Skechers U.S.A. Inc.	STK		11.693,00	20.227,00
US87043Q1085	Sweetgreen Inc.	STK		11.698,00	31.958,00
US89377M1099	TransMedics Group Inc.	STK		5.205,00	10.409,00
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	STK		3.207,00	13.096,00
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.	STK		0,00	6.356,00
US9581021055	Western Digital Corporation	STK		3.337,00	12.125,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		0,00	5.115,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	32.961
Basiswert(e) S&P Regional Banks Select Industry Index	USD	2.790

UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A
WKN A2PPJ6
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A
WKN A2N7V3
ISIN DE000A2N7V30

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniNordamerika XS A	**EUR**	**127,94**
Umlaufende Anteile UniNordamerika XS A	**STK**	**354.059,264**
Anteilwert UniNordamerika XS -net- A	**EUR**	**124,95**
Umlaufende Anteile UniNordamerika XS -net- A	**STK**	**427.422,768**

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	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten [2]	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	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)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.

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

n.a.

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert.Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.
Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment