

Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

UniInstitutional SDG Equities

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional SDG Equities	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)	11
Management und Organisation	13

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2024 bis 31. März 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2025.

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 industriellastigen 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

WKN A2H8KB
ISIN LU1726237438

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-2,69	3,00	11,52	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	42,41 %
Deutschland	8,64 %
Großbritannien	8,09 %
Frankreich	7,74 %
Schweiz	3,57 %
Irland	3,41 %
Japan	3,40 %
Dänemark	2,73 %
Taiwan	1,93 %
Italien	1,91 %
Niederlande	1,89 %
Spanien	1,88 %
Schweden	1,82 %
Norwegen	1,80 %
Kanada	1,37 %
Singapur	0,97 %
Luxemburg	0,80 %
Wertpapiervermögen	94,36 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	6,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,84 %
Investitionsgüter	10,62 %
Software & Dienste	9,93 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,49 %
Versorgungsbetriebe	6,04 %
Versicherungen	4,78 %
Banken	4,64 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,65 %
Hardware & Ausrüstung	3,58 %
Immobilien	2,81 %
Verbraucherdienste	2,62 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,59 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,54 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,39 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,94 %
Telekommunikationsdienste	1,52 %
Groß- und Einzelhandel	1,23 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,19 %
Transportwesen	1,07 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,02 %
Media & Entertainment	0,89 %
Wertpapiervermögen	94,36 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	6,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional SDG Equities

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 163.464.723,03)	176.313.850,05
Bankguthaben	11.787.330,91
Sonstige Bankguthaben	24.017,44
Zinsforderungen	43.017,62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39.961,64
Dividendenforderungen	152.435,78
Forderungen aus Anteilverkäufen	74.348,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.056.936,79
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.102.896,31
	193.594.795,15
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-11.413,38
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-201.653,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.258.227,42
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.106.322,34
Sonstige Passiva	-168.426,97
	-6.746.044,07
Fondsvermögen	186.848.751,08
Umlaufende Anteile	1.212.082,851
Anteilwert	154,16 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Dänemark						
DK0061412772	Cadeler A/S	NOK	190.000	50,9000	849.973,63	0,45
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	79.200	401,0000	4.256.980,10	2,28
					5.106.953,73	2,73
Deutschland						
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	34.500	55,9000	1.928.550,00	1,03
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	11.100	157,5500	1.748.805,00	0,94
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE	EUR	67.928	40,9000	2.778.255,20	1,49
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	27.500	126,6000	3.481.500,00	1,86
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	3.400	582,4000	1.980.160,00	1,06
DE0007164600	SAP SE	EUR	15.900	244,4000	3.885.960,00	2,08
					15.803.230,20	8,46
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	95.740	39,4000	3.772.156,00	2,02
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	48.500	70,8400	3.435.740,00	1,84
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	7.557	265,4000	2.005.627,80	1,07
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	7.100	210,7500	1.496.325,00	0,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	118.295	31,7500	3.755.866,25	2,01
					14.465.715,05	7,74
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	17.000	112,5400	2.286.851,54	1,22
GB0000904986	Bellway Plc.	GBP	48.000	23,6600	1.357.494,62	0,73
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	180.000	7,6940	1.655.414,77	0,89
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	GBP	217.000	11,4750	2.976.422,42	1,59
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	603.000	4,5180	3.256.459,48	1,74
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	188.537	15,9400	3.592.254,10	1,92
					15.124.896,93	8,09
Irland						
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	3.600	399,0900	1.330.176,84	0,71
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	28.000	74,1500	2.076.200,00	1,11
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	GBP	39.000	34,6000	1.612.957,21	0,86
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	4.400	336,9200	1.372.509,95	0,73
					6.391.844,00	3,41
Italien						
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	78.000	18,6750	1.456.650,00	0,78
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	42.000	50,3600	2.115.120,00	1,13
					3.571.770,00	1,91
Japan						
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	42.500	6.799,0000	1.789.248,19	0,96
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	101.000	3.458,0000	2.162.633,76	1,16
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	22.000	6.473,0000	881.789,46	0,47
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	190.000	1.287,0000	1.514.149,52	0,81
					6.347.820,93	3,40
Kanada						
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	33.313	119,2800	2.556.339,84	1,37
					2.556.339,84	1,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Luxemburg						
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	50.000	29,9000	1.495.000,00	0,80
					1.495.000,00	0,80
Niederlande						
NL000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	340.000	3,9170	1.331.780,00	0,71
					1.331.780,00	0,71
Norwegen						
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	159.000	133,0000	1.858.586,75	0,99
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	115.000	150,5000	1.521.137,28	0,81
					3.379.724,03	1,80
Schweden						
SE0007897079	AcadeMedia AB	SEK	465.455	79,3000	3.402.147,76	1,82
					3.402.147,76	1,82
Schweiz						
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	18.000	73,9200	1.392.527,47	0,75
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	4.400	542,2000	2.496.787,02	1,34
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	25.000	105,9500	2.772.108,84	1,48
					6.661.423,33	3,57
Singapur						
SG9999000020	Flex Ltd.	USD	59.000	33,0800	1.806.980,84	0,97
					1.806.980,84	0,97
Spanien						
ES0105548004	Ecoener S.A.	EUR	265.000	4,5800	1.213.700,00	0,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	50.000	45,8500	2.292.500,00	1,23
					3.506.200,00	1,88
Taiwan						
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	130.000	150,5000	545.604,63	0,29
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	19.900	166,0000	3.058.420,52	1,64
					3.604.025,15	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	36.200	132,6500	4.445.819,83	2,38
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	20.000	147,5200	2.731.598,93	1,46
US0378331005	Apple Inc.	USD	16.907	222,1300	3.477.040,93	1,86
US0985711089	Booking Holdings Inc.	USD	350	4.606,9100	1.492.841,87	0,80
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	20.404	100,8800	1.905.708,29	1,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	57.500	60,9900	3.246.852,14	1,74
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	11.500	167,4300	1.782.654,38	0,95
US1729081059	Cintas Corporation	USD	7.500	205,5300	1.427.159,52	0,76
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	31.709	93,7000	2.750.794,65	1,47
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	26.000	31,2400	752.004,44	0,40
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	7.950	253,5200	1.866.016,11	1,00
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	3.741	825,9100	2.860.595,60	1,53
US29261A1007	Encompass Health Corporation	USD	35.000	101,2800	3.281.918,34	1,76
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	9.200	220,8300	1.880.970,28	1,01
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	21.000	96,2600	1.871.548,93	1,00
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	6.500	305,2800	1.837.163,23	0,98
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	2.000	495,2700	917.081,75	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	7.450	245,3000	1.691.959,08	0,91
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	22.522	375,3900	7.827.547,06	4,19
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	9.700	139,8100	1.255.584,67	0,67
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	10.400	198,0200	1.906.682,71	1,02
US7416231022	Primo Brands Corporation	USD	80.000	35,4900	2.628.645,50	1,41
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	10.078	254,1800	2.371.656,37	1,27
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	13.600	242,1600	3.049.139,89	1,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional SDG Equities

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	1.260	796,1400	928.744,01	0,50
US8718291078	Sysco Corporation	USD	32.000	75,0400	2.223.201,56	1,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	8.100	497,6000	3.731.654,48	2,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	9.100	236,2400	1.990.356,45	1,07
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	4.950	484,8200	2.221.885,94	1,19
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	USD	11.400	72,2000	762.040,55	0,41
US92826C8394	VISA Inc.	USD	8.800	350,4600	2.855.335,62	1,53
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	37.000	153,2100	5.248.375,15	2,81
					79.220.578,26	42,41
Börsengehandelte Wertpapiere					173.776.430,05	93,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Deutschland						
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	14.436	23,5000	339.246,00	0,18
					339.246,00	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					339.246,00	0,18
Aktien, Anrechte und Genussscheine					174.115.676,05	93,18
Anleihen						
Börsengehandelte Wertpapiere						
EUR						
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2026)		2.200.000	99,9170	2.198.174,00	1,18
					2.198.174,00	1,18
Börsengehandelte Wertpapiere					2.198.174,00	1,18
Anleihen					2.198.174,00	1,18
Wertpapiervermögen					176.313.850,05	94,36
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
EURO STOXX Bank Index Future Juni 2025			250		-106.250,00	-0,06
					-106.250,00	-0,06
HKD						
Hang Seng Index Future April 2025			18		-69.420,98	-0,04
					-69.420,98	-0,04
USD						
FTSE China A 50 Index Future April 2025			200		-25.982,98	-0,01
					-25.982,98	-0,01
Long-Positionen					-201.653,96	-0,11
Terminkontrakte					-201.653,96	-0,11
Bankguthaben - Kontokorrent					11.787.330,91	6,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-1.050.775,92	-0,56
Fondsvermögen in EUR					186.848.751,08	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional SDG Equities

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7329
Britisches Pfund	GBP	1	0,8366
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8477
Dänische Krone	DKK	1	7,4605
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4033
Japanischer Yen	JPY	1	161,4966
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5544
Norwegische Krone	NOK	1	11,3780
Schwedische Krone	SEK	1	10,8492
Schweizer Franken	CHF	1	0,9555
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8593
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0801

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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 Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

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

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional SDG Equities folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,11 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
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 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 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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 Anteilhaber 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	UniGarantTop: Europa III (2025)
Commodities-Invest	UniGlobal Dividende
FairWorldFonds	UniGlobal II
Global Credit Sustainable	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
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 Multi Asset Nachhaltig
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRent Mündel
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRenta Corporates
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniRenta Osteuropa
UniFavorit: Aktien Europa	UniRentEuro Mix 2028
UniFavorit: Renten	UniReserve
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniReserve: Euro-Corporates

UniSector
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
institutional.union-investment.de

