



**Jahresbericht
zum 30. September 2025
UniValueFonds: Global**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniValueFonds: Global | 6 |
| Anlagepolitik | 6 |
| Wertentwicklung in Prozent | 7 |
| Geografische Länderaufteilung | 8 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 8 |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre | 9 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 9 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 9 |
| Veränderung des Fondsvermögens | 10 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 10 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | 11 |
| Vermögensaufstellung | 12 |
| Devisenkurse | 15 |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September | 16 |
| 2025 (Anhang) | 19 |
| Prüfungsvermerk | 19 |
| Sonstige Informationen der | 22 |
| Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 22 |
| Management und Organisation | 27 |

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

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

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

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsraten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spur 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der Druck aus dem Weißen Haus verbal deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartung. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr 2025 vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagensatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleihe Seite spiegelte sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoausfälle weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosseltem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentenwahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handelseinschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

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

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

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

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

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

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

UniValueFonds: Global

Klasse A
WKN 631010
ISIN LU0126315885

Klasse -net- A
WKN 631011
ISIN LU0126316180

Klasse C
WKN 634555
ISIN LU0126316347

Klasse I
WKN A3CS16
ISIN LU2355246864

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus vier Anteilklassen bestehende UniValueFonds: Global ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in internationale Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen und in Partizipations- und Genusscheinen von Unternehmen anlegt. Bevorzugt werden dabei solche Werte, die zu ihrem Anschaffungszeitpunkt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft - gemessen an ihrem Ertragspotenzial und ihren Zukunftsaussichten - für unterbewertet gehalten werden. Daneben können abgeleitete Finanzinstrumente bis zu einer Höhe von 49 Prozent des Fondsvermögens eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer anderer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an dem festgelegten Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Der Fonds UniValueFonds: Global hat zum 18. Juni 2025 den Fonds UniValueFonds: Europa übernommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniValueFonds: Global investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 62 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 18 Prozent und in den Euroländern mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Gesundheitswesen (20 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 21 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 19 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 17 Prozent und in der Industrie mit 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 88 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 65 Prozent und das Britische Pfund mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UniValueFonds: Global

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilkasse A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,94 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilkasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 2,89 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilkasse C vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilkasse I vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A | -4,67 | -2,60 | 22,26 | 118,65 |
| Klasse -net- A | -4,84 | -2,94 | 20,98 | 112,20 |
| Klasse C | -4,81 | -2,89 | 21,16 | 113,12 |
| Klasse I | -4,43 | -2,11 | 24,11 | - |

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.

UniValueFonds: Global

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 60,35 % |
| Großbritannien | 11,80 % |
| Japan | 4,97 % |
| Irland | 4,14 % |
| Frankreich | 4,08 % |
| Schweiz | 2,68 % |
| Schweden | 2,33 % |
| Belgien | 1,69 % |
| Deutschland | 1,69 % |
| Kanada | 1,01 % |
| Luxemburg | 0,93 % |
| Österreich | 0,89 % |
| Hongkong | 0,65 % |
| Spanien | 0,64 % |
| Norwegen | 0,59 % |
| Finnland | 0,53 % |
| Niederlande | 0,47 % |
| Wertpapiervermögen | 99,44 % |
| Terminkontrakte | -0,07 % |
| Bankguthaben | 1,29 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -0,66 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 14,39 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 14,02 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 10,50 % |
| Investitionsgüter | 8,03 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 6,39 % |
| Versorgungsbetriebe | 6,06 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 4,74 % |
| Energie | 4,52 % |
| Transportwesen | 4,46 % |
| Telekommunikationsdienste | 3,60 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 3,32 % |
| Versicherungen | 3,08 % |
| Hardware & Ausrüstung | 2,94 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,80 % |
| Immobilien | 2,37 % |
| Media & Entertainment | 2,19 % |
| Verbraucherdienste | 2,08 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 1,68 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,01 % |
| Software & Dienste | 0,88 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,38 % |
| Wertpapiervermögen | 99,44 % |
| Terminkontrakte | -0,07 % |
| Bankguthaben | 1,29 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -0,66 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniValueFonds: Global

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2023 | 764,06 | 5.251 | 76,16 | 145,50 |
| 30.09.2024 | 775,90 | 4.639 | -97,85 | 167,27 |
| 30.09.2025 | 867,71 | 5.404 | 122,43 ¹⁾ | 160,58 |

Klasse -net- A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2023 | 485,54 | 3.379 | 100,00 | 143,68 |
| 30.09.2024 | 604,77 | 3.674 | 44,95 | 164,59 |
| 30.09.2025 | 721,77 | 4.584 | 144,89 ²⁾ | 157,45 |

Klasse C

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2023 | 51,10 | 587 | 6,58 | 87,07 |
| 30.09.2024 | 53,72 | 529 | -5,26 | 101,63 |
| 30.09.2025 | 50,06 | 507 | -2,09 | 98,69 |

Klasse I

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2023 | 188,68 | 1.674 | 90,82 | 112,68 |
| 30.09.2024 | 226,57 | 1.709 | 4,73 | 132,59 |
| 30.09.2025 | 70,37 | 542 | -154,09 | 129,79 |

- 1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Anteilkasse A des Fonds UniValueFonds: Europa.
- 2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion der Anteilkasse -net- A des Fonds UniValueFonds: Europa.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapireinstandskosten: EUR 1.645.644.507,20) | 1.699.071.833,37 |
| Bankguthaben | 22.088.373,06 |
| Sonstige Bankguthaben | 2.833.840,23 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 338.813,41 |
| Zinsforderungen | 209.593,16 |
| Dividendenforderungen | 1.743.914,38 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 757.874,82 |
| Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften | 11.927.042,12 |
| | 1.738.971.284,55 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -640.784,70 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -1.245.840,23 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -12.801.592,71 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften | -11.909.748,54 |
| Sonstige Passiva | -2.465.885,36 |
| | -29.063.851,54 |
| Fondsvermögen | 1.709.907.433,01 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 867.709.035,97 EUR |
| Umlaufende Anteile | 5.403.513,385 |
| Anteilwert | 160,58 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 721.769.247,19 EUR |
| Umlaufende Anteile | 4.584.231,416 |
| Anteilwert | 157,45 EUR |

Klasse C

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 50.060.427,73 EUR |
| Umlaufende Anteile | 507.274,236 |
| Anteilwert | 98,69 EUR |

Klasse I

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 70.368.722,12 EUR |
| Umlaufende Anteile | 542.179,412 |
| Anteilwert | 129,79 EUR |

UniValueFonds: Global

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR | Klasse C EUR | Klasse I EUR |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.660.960.224,78 | 775.903.261,03 | 604.766.223,22 | 53.720.903,79 | 226.569.836,74 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 11.129.543,88 | 6.852.097,81 | 3.123.664,32 | 242.033,56 | 911.748,19 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -800.488,92 | -534.888,69 | -375.611,03 | 11.077,24 | 98.933,56 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 286.265.148,31 | 117.068.804,79 | 129.895.377,32 | 7.719.692,97 | 31.581.273,23 |
| Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte der Anteilkasse A des Fonds UniValueFonds: Europa | 92.624.707,06 | 92.624.707,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte der Anteilkasse -net- A des Fonds UniValueFonds: Europa | 69.968.141,39 | 0,00 | 69.968.141,39 | 0,00 | 0,00 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -337.721.071,68 | -87.264.380,82 | -54.974.485,57 | -9.808.232,10 | -185.673.973,19 |
| Realisierte Gewinne | 267.737.220,03 | 135.679.709,03 | 108.060.669,00 | 8.985.735,33 | 15.011.106,67 |
| Realisierte Verluste | -167.722.905,68 | -85.776.199,01 | -68.357.991,43 | -5.428.086,37 | -8.160.628,87 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | -96.962.936,79 | -48.346.221,56 | -39.234.775,35 | -3.418.202,52 | -5.963.737,36 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | -55.368.934,44 | -27.227.623,21 | -22.170.980,21 | -1.964.494,17 | -4.005.836,85 |
| Ausschüttung | -20.201.214,93 | -11.270.230,46 | -8.930.984,47 | 0,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 1.709.907.433,01 | 867.709.035,97 | 721.769.247,19 | 50.060.427,73 | 70.368.722,12 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR | Klasse C EUR | Klasse I EUR |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dividenden | 35.080.245,32 | 17.866.726,77 | 14.252.839,06 | 1.160.317,87 | 1.800.361,62 |
| Erträge aus Quellensteuerrückertatung | 310.451,49 | 145.358,94 | 113.680,34 | 10.075,48 | 41.336,73 |
| Bankzinsen | 1.329.482,82 | 674.327,03 | 537.455,07 | 44.830,54 | 72.870,18 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 22.768,25 | 11.484,26 | 9.143,93 | 766,80 | 1.373,26 |
| Sonstige Erträge | 101.882,78 | 52.241,19 | 41.786,75 | 3.207,95 | 4.646,89 |
| Ertragsausgleich | 3.148.138,92 | 1.533.245,30 | 1.945.800,86 | -48.947,27 | -281.959,97 |
| Erträge insgesamt | 39.992.969,58 | 20.283.383,49 | 16.900.706,01 | 1.170.251,37 | 1.638.628,71 |
| Zinsaufwendungen | -79.154,80 | -40.025,79 | -31.798,15 | -2.698,81 | -4.632,05 |
| Verwaltungsvergütung | -21.414.709,41 | -9.845.531,52 | -10.143.285,03 | -798.140,66 | -627.752,20 |
| Pauschalgebühr | -4.043.533,96 | -2.050.776,21 | -1.635.653,97 | -132.960,35 | -224.143,43 |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.718,51 | -880,89 | -705,28 | -54,75 | -77,59 |
| Veröffentlichungskosten | -6.049,20 | -3.075,88 | -2.463,99 | -208,92 | -300,41 |
| Taxe d'abonnement | -800.383,22 | -406.018,95 | -323.812,78 | -26.311,64 | -44.239,85 |
| Sonstige Aufwendungen | -170.226,60 | -86.619,83 | -69.132,66 | -5.712,71 | -8.761,40 |
| Aufwandsausgleich | -2.347.650,00 | -998.356,61 | -1.570.189,83 | 37.870,03 | 183.026,41 |
| Aufwendungen insgesamt | -28.863.425,70 | -13.431.285,68 | -13.777.041,69 | -928.217,81 | -726.880,52 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 11.129.543,88 | 6.852.097,81 | 3.123.664,32 | 242.033,56 | 911.748,19 |

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt¹⁾

2.723.522,67

Laufende Kosten in Prozent^{1) 2)}

1,51 **1,86** **1,81** **1,01**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent³⁾

0,00 **0,00** **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniValueFonds: Global / Klasse -net- A und Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

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

UniValueFonds: Global

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Klasse A Stück | Klasse -net- A Stück | Klasse C Stück | Klasse I Stück |
|---|----------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 4.638.670,565 | 3.674.465,799 | 528.613,624 | 1.708.812,164 |
| Ausgegebene Anteile | 719.160,378 | 802.833,469 | 75.991,632 | 238.447,295 |
| Anteile aus Übernahme der Anteilkasse A des Fonds UniValueFonds: Europa | 582.973,023 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Anteile aus Übernahme der Anteilkasse -net- A des Fonds UniValueFonds: Europa | 0,000 | 448.704,950 | 0,000 | 0,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -537.290,581 | -341.772,802 | -97.331,020 | -1.405.080,047 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 5.403.513,385 | 4.584.231,416 | 507.274,236 | 542.179,412 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

| ISIN | Wertpapiere | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen EUR | % 1) |
|------|-------------|---------|------|----------|-----------------------------|------|
|------|-------------|---------|------|----------|-----------------------------|------|

Aktien, Anrechte und Genusscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien

| | | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|---------|----------|----------------------|-------------|
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV | EUR | 204.543 | 50,8000 | 10.390.784,40 | 0,61 |
| BE0003565737 | KBC Groep NV | EUR | 182.510 | 101,4500 | 18.515.639,50 | 1,08 |
| | | | | | 28.906.423,90 | 1,69 |

Deutschland

| | | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|--------|----------|----------------------|-------------|
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG | EUR | 93.704 | 191,5500 | 17.949.001,20 | 1,05 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | EUR | 76.558 | 33,2000 | 2.541.725,60 | 0,15 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | EUR | 76.145 | 109,4500 | 8.334.070,25 | 0,49 |
| | | | | | 28.824.797,05 | 1,69 |

Finnland

| | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|---------|--------|---------------------|-------------|
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj | EUR | 964.804 | 9,3360 | 9.007.410,14 | 0,53 |
| | | | | | 9.007.410,14 | 0,53 |

Frankreich

| | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|-----------|----------|----------------------|-------------|
| FR0000125338 | Capgemini SE | EUR | 51.919 | 123,5500 | 6.414.592,45 | 0,38 |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | EUR | 106.939 | 91,6600 | 9.802.028,74 | 0,57 |
| FR0000133308 | Orange S.A. | EUR | 1.945.698 | 13,8100 | 26.870.089,38 | 1,57 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 166.893 | 78,5500 | 13.109.445,15 | 0,77 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | EUR | 261.531 | 51,7300 | 13.528.998,63 | 0,79 |
| | | | | | 69.725.154,35 | 4,08 |

Großbritannien

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|------------|----------|-----------------------|--------------|
| GB0000456144 | Antofagasta Plc. | GBP | 558.692 | 27,5100 | 17.613.588,04 | 1,03 |
| GB0009895292 | AstraZeneca Plc. | GBP | 146.139 | 111,8200 | 18.727.094,87 | 1,10 |
| GB0030913577 | BT Group Plc. | GBP | 11.276.442 | 1,9115 | 24.701.946,92 | 1,44 |
| GB00BMX86B70 | Haleon PLC | GBP | 2.046.416 | 3,3240 | 7.795.423,77 | 0,46 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group Plc. | GBP | 30.386.496 | 0,8382 | 29.188.586,92 | 1,71 |
| GB00BDR05C01 | National Grid Plc. | GBP | 1.705.192 | 10,6750 | 20.860.559,94 | 1,22 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group Plc. | GBP | 3.331.172 | 5,2160 | 19.912.208,51 | 1,16 |
| GB0007099541 | Prudential Plc. | GBP | 1.756.335 | 10,4100 | 20.952.839,04 | 1,23 |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc. | GBP | 234.904 | 48,8750 | 13.157.154,48 | 0,77 |
| GB00BP6MXD84 | Shell Plc. | EUR | 281.446 | 30,4650 | 8.574.252,39 | 0,50 |
| GB0007908733 | SSE Plc. | GBP | 426.873 | 17,4150 | 8.519.359,73 | 0,50 |
| GB0009465807 | The Weir Group Plc. | GBP | 371.397 | 27,3200 | 11.627.969,33 | 0,68 |
| | | | | | 201.630.983,94 | 11,80 |

Hongkong

| | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|-----------|---------|----------------------|-------------|
| HK0000069689 | AIA Group Ltd. | HKD | 1.362.727 | 74,6500 | 11.128.713,55 | 0,65 |
| | | | | | 11.128.713,55 | 0,65 |

Irland

| | | | | | | |
|--------------|----------------------------------|-----|---------|----------|----------------------|-------------|
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | USD | 40.439 | 246,6000 | 8.487.749,94 | 0,50 |
| IE000R94NGM2 | James Hardie Industries Plc. | USD | 512.277 | 19,2100 | 8.375.896,82 | 0,49 |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. | EUR | 78.077 | 76,7500 | 5.992.409,75 | 0,35 |
| IE00BLS09M33 | Pentair Plc. | USD | 115.254 | 110,7600 | 10.865.208,14 | 0,64 |
| IE00BKVD2N49 | Seagate Technology Holdings Plc. | USD | 103.721 | 236,0600 | 20.839.543,16 | 1,22 |
| IE00028FXN24 | Smurfit WestRock PLC | USD | 444.961 | 42,5700 | 16.122.214,46 | 0,94 |
| | | | | | 70.683.022,27 | 4,14 |

Japan

| | | | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|---------|------------|---------------|------|
| JP3566800003 | Central Japan Railway Co. | JPY | 817.084 | 4.243,0000 | 19.982.347,94 | 1,17 |
| JP3802400006 | Fanuc Corporation | JPY | 512.581 | 4.262,0000 | 12.591.652,46 | 0,74 |
| JP3726800000 | Japan Tobacco Inc. | JPY | 383.756 | 4.862,0000 | 10.754.170,36 | 0,63 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----|-----------|------------|----------------------|-------------------------|-----------------|
| | | | | | | EUR | % ¹⁾ |
| JP3164720009 | Renesas Electronics Corporation | JPY | 810.446 | 1.706,0000 | 7.969.111,23 | 0,47 | |
| JP3500610005 | Resona Holdings Inc. | JPY | 2.165.040 | 1.510,5000 | 18.849.222,15 | 1,10 | |
| JP3892100003 | Sumitomo Mitsui Trust Group Inc. | JPY | 590.710 | 4.299,0000 | 14.636.881,17 | 0,86 | |
| | | | | | 84.783.385,31 | 4,97 | |
| Kanada | | | | | | | |
| CA1363751027 | Canadian National Railway Co. | CAD | 107.574 | 131,2400 | 8.637.511,02 | 0,51 | |
| CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | USD | 134.362 | 74,4900 | 8.518.704,04 | 0,50 | |
| | | | | | 17.156.215,06 | 1,01 | |
| Luxemburg | | | | | | | |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. | EUR | 517.842 | 30,5800 | 15.835.608,36 | 0,93 | |
| | | | | | 15.835.608,36 | 0,93 | |
| Niederlande | | | | | | | |
| NL0000009165 | Heineken NV | EUR | 122.036 | 66,4200 | 8.105.631,12 | 0,47 | |
| | | | | | 8.105.631,12 | 0,47 | |
| Norwegen | | | | | | | |
| NO0010063308 | Telenor ASA | NOK | 712.805 | 165,4000 | 10.057.492,24 | 0,59 | |
| | | | | | 10.057.492,24 | 0,59 | |
| Österreich | | | | | | | |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG | EUR | 182.326 | 83,2000 | 15.169.523,20 | 0,89 | |
| | | | | | 15.169.523,20 | 0,89 | |
| Schweden | | | | | | | |
| SE0000115446 | AB Volvo [publ] ²⁾ | SEK | 480.020 | 269,5000 | 11.707.381,06 | 0,68 | |
| SE0015658109 | Epiroc AB | SEK | 936.034 | 198,4000 | 16.806.409,61 | 0,98 | |
| SE0000667891 | Sandvik AB | SEK | 484.569 | 261,8000 | 11.480.661,74 | 0,67 | |
| | | | | | 39.994.452,41 | 2,33 | |
| Schweiz | | | | | | | |
| CH0009002962 | Barry Callebaut AG ²⁾ | CHF | 10.779 | 1.090,0000 | 12.571.271,13 | 0,74 | |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | CHF | 262.773 | 73,0700 | 20.544.428,75 | 1,20 | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genusscheine | CHF | 45.499 | 259,9000 | 12.652.675,05 | 0,74 | |
| | | | | | 45.768.374,93 | 2,68 | |
| Spanien | | | | | | | |
| ES0173516115 | Repsol S.A. | EUR | 725.742 | 15,0650 | 10.933.303,23 | 0,64 | |
| | | | | | 10.933.303,23 | 0,64 | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | USD | 247.188 | 231,5400 | 48.713.856,09 | 2,85 | |
| US00846U1016 | Agilent Technologies Inc. | USD | 99.569 | 128,3500 | 10.877.250,11 | 0,64 | |
| US03027X1000 | American Tower Corporation | USD | 144.700 | 192,3200 | 23.686.019,24 | 1,39 | |
| US0304201033 | American Water Works Co. Inc. | USD | 220.930 | 139,1900 | 26.173.501,32 | 1,53 | |
| US05722G1004 | Baker Hughes Co. | USD | 506.403 | 48,7200 | 20.999.194,96 | 1,23 | |
| US0605051046 | Bank of America Corporation | USD | 798.412 | 51,5900 | 35.058.366,74 | 2,05 | |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 316.769 | 45,1000 | 12.159.572,64 | 0,71 | |
| US1220171060 | Burlington Stores Inc. | USD | 37.747 | 254,5000 | 8.176.535,45 | 0,48 | |
| US8085131055 | Charles Schwab Corporation | USD | 308.837 | 95,4700 | 25.095.470,58 | 1,47 | |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | USD | 504.916 | 68,4200 | 29.403.653,69 | 1,72 | |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | USD | 137.304 | 270,1900 | 31.575.596,02 | 1,85 | |
| US1258961002 | CMS Energy Corporation | USD | 450.156 | 73,2600 | 28.069.136,57 | 1,64 | |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | USD | 288.651 | 94,5900 | 23.238.997,44 | 1,36 | |
| US21036P1084 | Constellation Brands Inc. | USD | 82.879 | 134,6700 | 9.499.799,92 | 0,56 | |
| US22822V1017 | Crown Castle Inc. | USD | 203.638 | 96,4900 | 16.724.002,57 | 0,98 | |
| US1266501006 | CVS Health Corporation | USD | 467.196 | 75,3900 | 29.978.641,96 | 1,75 | |
| US2358511028 | Danaher Corporation | USD | 88.835 | 198,2600 | 14.990.575,45 | 0,88 | |
| US0367521038 | Elevance Health Inc. | USD | 46.984 | 323,1200 | 12.921.499,77 | 0,76 | |
| US30161N1019 | Exelon Corporation | USD | 522.617 | 45,0100 | 20.021.270,89 | 1,17 | |
| US3755581036 | Gilead Sciences Inc. | USD | 293.787 | 111,0000 | 27.755.857,52 | 1,62 | |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

| ISIN | Wertpapiere | | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am |
|---|---|-----|-----------|----------|---------------|-------------------------|
| | | | | | | Fonds- |
| | | | | | EUR | vermögen |
| | | | | | | % ¹⁾ |
| US4165151048 | Hartford Insurance Group Inc. | USD | 180.135 | 133,3900 | 20.451.278,96 | 1,20 |
| US4448591028 | Humana Inc. | USD | 23.486 | 260,1700 | 5.200.742,72 | 0,30 |
| US4461501045 | Huntington Bancshares Inc. | USD | 1.260.875 | 17,2700 | 18.533.757,13 | 1,08 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 102.724 | 315,4300 | 27.578.714,21 | 1,61 |
| US49177J1025 | Kenvue Inc. | USD | 465.440 | 16,2300 | 6.429.560,98 | 0,38 |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper Inc. | USD | 831.777 | 25,5100 | 18.059.946,61 | 1,06 |
| US4990491049 | Knight-Swift Transportation Holdings Inc. | USD | 327.294 | 39,5100 | 11.006.371,56 | 0,64 |
| US5486611073 | Lowe's Companies Inc. | USD | 73.984 | 251,3100 | 15.825.107,70 | 0,93 |
| US5745991068 | Masco Corporation | USD | 277.426 | 70,3900 | 16.621.002,76 | 0,97 |
| US5801351017 | McDonald's Corporation | USD | 137.599 | 303,8900 | 35.590.229,05 | 2,08 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | USD | 263.712 | 83,9300 | 18.838.495,33 | 1,10 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. | USD | 59.775 | 734,3800 | 37.362.809,18 | 2,19 |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. | USD | 126.947 | 167,3200 | 18.078.791,42 | 1,06 |
| US6092071058 | Mondelez International Inc. | USD | 308.880 | 62,4700 | 16.423.298,66 | 0,96 |
| US6541061031 | NIKE Inc. | USD | 289.945 | 69,7300 | 17.208.158,01 | 1,01 |
| US6558441084 | Norfolk Southern Corporation | USD | 32.202 | 300,4100 | 8.233.724,42 | 0,48 |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line Inc. | USD | 146.939 | 140,7800 | 17.606.666,46 | 1,03 |
| US7010941042 | Parker-Hannifin Corporation | USD | 22.837 | 758,1500 | 14.736.464,00 | 0,86 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. | USD | 1.108.868 | 25,4800 | 24.047.967,18 | 1,41 |
| US7181721090 | Philip Morris International Inc. | USD | 202.988 | 162,2000 | 28.023.366,75 | 1,64 |
| US73278L1052 | Pool Corporation | USD | 90.183 | 310,0700 | 23.800.359,87 | 1,39 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams Co. | USD | 37.955 | 346,2600 | 11.185.886,71 | 0,65 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. | USD | 527.557 | 66,3200 | 29.779.198,43 | 1,74 |
| US6934751057 | The PNC Financial Services Group Inc. | USD | 167.913 | 200,9300 | 28.716.281,46 | 1,68 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | USD | 51.606 | 485,0200 | 21.303.891,50 | 1,25 |
| US9024941034 | Tyson Foods Inc. | USD | 198.761 | 54,3000 | 9.186.077,37 | 0,54 |
| US9078181081 | Union Pacific Corporation | USD | 110.350 | 236,3700 | 22.200.552,81 | 1,30 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. | USD | 112.460 | 345,3000 | 33.051.696,31 | 1,93 |
| US88579Y1010 | 3M Co. | USD | 160.223 | 155,1800 | 21.162.145,83 | 1,24 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 1.031.361.342,31 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | 1.699.071.833,37 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 1.699.071.833,37 |
| | | | | | | 99,44 |

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

| | | | |
|--|--------|---------------|-------|
| Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2025 | -1.200 | -1.245.840,23 | -0,07 |
|--|--------|---------------|-------|

Short-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

UniValueFonds: Global

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | Währungskäufe | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen | |
|---------|------------------|------------------|----------------|-------------------------|---|
| | | | | EUR | % |
| AUD/EUR | Währungskäufe | 100.800.000,00 | 56.831.283,82 | 3,32 | |
| CAD/EUR | Währungskäufe | 197.300.000,00 | 120.687.102,93 | 7,06 | |
| CHF/EUR | Währungskäufe | 3.100.000,00 | 3.320.014,01 | 0,19 | |
| USD/EUR | Währungskäufe | 241.800.000,00 | 205.610.321,67 | 12,02 | |
| EUR/AUD | Währungsverkäufe | 45.900.000,00 | 25.878.531,02 | 1,51 | |
| EUR/CAD | Währungsverkäufe | 96.200.000,00 | 58.844.902,70 | 3,44 | |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 8.200.000,00 | 8.781.972,54 | 0,51 | |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 90.900.000,00 | 104.082.340,70 | 6,09 | |
| EUR/JPY | Währungsverkäufe | 2.211.900.000,00 | 12.758.053,98 | 0,75 | |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 140.400.000,00 | 119.386.638,39 | 6,98 | |

Devisenkurse

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

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,7724 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8726 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4644 |
| Hongkong-Dollar | HKD | 1 | 9,1410 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 173,4975 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,6345 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,7224 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 11,0499 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 0,9346 |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1749 |

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domiziland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2025 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert. Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse -net- A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert. Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse C auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds
UniValueFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilkasse A:
2,42 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

für die Anteilkasse -net- A:
2,39 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat
beschlossen, den Fonds UniValueFonds: Europa zum 18. Juni
2025 auf den Fonds UniValueFonds: Global zu verschmelzen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniValueFonds: Global

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniValueFonds: Global (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 148,53 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 11.061.691.796,75 Euro.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2024 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand | | 86 |
| Feste Vergütung | EUR | 7.300.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 1.600.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 8.900.000,00 |
| | | |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion | | 16 |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 3.000.000,00 |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand | | 521 |
| Feste Vergütung | EUR | 47.300.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 27.400.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 74.700.000,00 |

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2024)

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Personalbestand | | 367 |
| Feste Vergütung | EUR | 38.100.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 21.800.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 59.900.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2024): 138 UCITS und 38 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniValueFonds: Global

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzieltes zugrundeliegendes Exposure: EUR 783.682.684,22

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Natixis S.A. (Paris), Paris
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.540.000,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 1.540.000,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 19.603.724,80

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 20.415.714,61

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|---------------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 1.067.570,32 |
| Aktien | EUR | 19.348.144,29 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 11.484,26

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 9.143,93

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C EUR 766,80

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 1.373,26

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

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

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

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

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

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

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---|--------------------------|---------------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 19.603.724,80 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögens | 1,15 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien¹⁾ | | | |
| 1. Name | Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 10.434.475,92 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 5.388.187,46 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Sitzstaat | Irland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Name | UBS AG, Zürich | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.752.407,45 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Sitzstaat | Schweiz | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Name | Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.028.653,97 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Sitzstaat | Deutschland | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | dreiseitig | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 19.603.724,80 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | AA+ AA- A+ BBB- BB ohne Rating | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR GBP HKD NOK USD | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | 843.387,39 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 224.182,93 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 19.348.144,29 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 22.768,25 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 55,28 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | 18.418,81 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 15.178,81 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 36,85 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|-----------------|-------------------|--------------------|
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 3.240,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 7,87 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,15 %

Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps 3)

| | |
|--|--|
| 1. Name | Banca Popolare di Sondrio S.p.A. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.745.563,40 |
| 2. Name | AIA Group Ltd. |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.587.430,22 |
| 3. Name | Telecom Italia S.p.A. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.525.568,12 |
| 4. Name | Subsea 7 S.A. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.334.654,93 |
| 5. Name | Greentown Service Group Co.Ltd. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.069.622,32 |
| 6. Name | United States of America |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 843.387,39 |
| 7. Name | Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 224.182,93 |
| 8. Name | BPETR Banca S.p.A. |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 85.305,30 |

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

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

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

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 20.415.714,61 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|--|------------------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | nicht zutreffend |

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hoch liquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitsaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitsaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter 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
Weißenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e)
der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit
Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige
Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie
die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige
Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich
zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A.
verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf
der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in
Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten
Homepage der Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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