



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2024** **UniZukunft Klima**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniZukunft Klima zum 30.9.2024	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	67
Vorteile Wiederanlage	68
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	69

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet.

Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

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

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik.

Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

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

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

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

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

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

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilscheinklassen bestehende UniZukunft Klima ist ein international investierender Mischfonds, der bei der Auswahl der Wertpapiere von Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien sowie nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Mindestens 80 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in Wertpapiere von Emittenten investiert, deren Emittenten ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen. Für den Erwerb dieser Wertpapiere wird vorausgesetzt, dass deren Emittenten Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Hierzu werden Ausschlusskriterien festgelegt, denen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Grunde liegen. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird eine Anlagestrategie mit Fokus auf Wertpapiere von Emittenten verfolgt, die ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen. Der Fonds ist dabei auch auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet. Hierzu investiert das Sondervermögen in Wertpapiere von Emittenten, deren Geschäftstätigkeit die Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität fördert und die damit einen positiven Beitrag zur Verwirklichung der langfristigen Klimaschutzziele gemäß des Übereinkommens von Paris leisten und die Anwendung des 1,5 Grad C-Szenarios des Zwischenstaatlichen Ausschusses für Klimaänderungen (IPCC) unterstützen. Bis zu 20 Prozent des Wertes des Sondervermögens darf in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Mindestens 40 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungs-Verordnung") investiert. Mehr als 25 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Der Fonds UniZukunft Klima wurde zum 31. Juli 2024 von Artikel 9 auf Artikel 8 umgestellt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniZukunft Klima investierte sein Fondsvermögen im

abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 40 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 55 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 16 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 53 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 27 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 52 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 37 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in staatsnahe Anleihen und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 24 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 21 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 13 Prozent und im Finanzwesen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 48 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 39 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche

Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,74 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniZukunft Klima bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen

Risiken.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen und niederländischen IT-Aktien und von US-amerikanischen Aktien des Gesundheitswesens. Die größten Verluste wurden aus Aktien des Finanzwesens aus Hongkong, aus US-amerikanischen IT-Aktien, aus japanischen Aktien der Konsumgüterbranche und aus US-amerikanischen Aktien der Industrie realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniZukunft Klima A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 16,61 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniZukunft Klima -net- A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 16,20 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	25.767.249,56	9,39
Gesundheitswesen	22.684.054,95	8,27
Finanzwesen	12.205.427,15	4,45
Nicht-Basiskonsumgüter	11.140.377,52	4,06
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	9.626.404,41	3,51
Telekommunikationsdienste	9.247.662,36	3,37
Industrie	7.979.363,89	2,91
Immobilien	6.817.366,18	2,48
Basiskonsumgüter	2.779.485,55	1,01
Versorgungsbetriebe	929.414,89	0,34
Summe	109.176.806,46	39,79
2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Kanada	1.211.415,36	0,44
Belgien	1.594.104,00	0,58
Australien	1.622.612,09	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika	34.025.375,94	12,40
Frankreich	20.486.491,04	7,46
Niederlande	20.150.211,80	7,34
Deutschland	15.590.933,89	5,68
Großbritannien	10.358.356,88	3,77
Luxemburg	7.567.316,61	2,76
Spanien	7.505.890,47	2,74
Italien	6.015.431,00	2,19
Japan	5.791.457,63	2,11
Schweden	5.769.669,33	2,10
Dänemark	5.409.706,00	1,97
Irland	5.368.602,73	1,96
Finnland	3.278.366,00	1,19
Tschechische Republik	3.046.999,00	1,11
Südkorea	1.885.568,51	0,69
Norwegen	1.793.994,00	0,65
Sonstige ²⁾	2.871.363,65	1,05
Summe	161.343.865,93	58,78
3. Derivate	41.721,89	0,02
4. Bankguthaben	1.013.932,69	0,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.858.866,90	2,13
Summe	277.435.193,87	101,09
II. Verbindlichkeiten	-2.997.210,48	-1,09
III. Fondsvermögen	274.437.983,39	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,39 %.

UniZukunft Klima Sondervermögen

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		205.377.858,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.620.926,36
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		35.097.816,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	58.895.863,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-23.798.047,72	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-519.513,73
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		36.102.748,82
Davon nicht realisierte Gewinne	30.324.168,47	
Davon nicht realisierte Verluste	-6.645.550,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		274.437.983,39

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	100.596,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.397.819,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	422.871,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.269.737,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	149.448,19
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-15.089,49
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-130.530,49
8. Sonstige Erträge	11.099,00
Summe der Erträge	7.205.952,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	913,04
2. Verwaltungsvergütung	3.510.042,14
3. Sonstige Aufwendungen	556.380,15
Summe der Aufwendungen	4.067.335,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.138.616,67
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	17.490.664,08
2. Realisierte Verluste	-8.205.149,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	9.285.514,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.424.130,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	30.324.168,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.645.550,44
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.678.618,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	36.102.748,82

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		116.895.618,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.090.599,96
2. Mittelzufluss (netto)		16.291.354,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	31.106.536,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-14.815.182,12	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-280.910,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.396.143,12
Davon nicht realisierte Gewinne	16.944.250,30	
Davon nicht realisierte Verluste	-3.659.617,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		152.211.605,90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	55.757,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	774.885,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	234.409,62
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.921.046,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	82.840,14
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-8.363,67
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-72.355,04
8. Sonstige Erträge	6.153,60
Summe der Erträge	3.994.374,08
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	506,35
2. Verwaltungsvergütung	1.721.803,86
3. Sonstige Aufwendungen	307.754,08
Summe der Aufwendungen	2.030.064,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.964.309,79
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	9.696.121,84
2. Realisierte Verluste	-4.548.920,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.147.200,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.111.510,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	16.944.250,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.659.617,88
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.284.632,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	20.396.143,12

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-13.527.413,26	-4,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.111.510,70	2,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	2.247.039,86	0,72
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-6.415.902,56	-2,06
III. Gesamtausschüttung	2.247.039,86	0,72
1. Endausschüttung	2.247.039,86	0,72
a) Barausschüttung	2.247.039,86	0,72

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	82.967.677,71	40,51
30.09.2023	116.895.618,06	42,21
30.09.2024	152.211.605,90	48,77

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 01.11.2021.

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima -net- A

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		88.482.240,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-530.326,40
2. Mittelzufluss (netto)		18.806.461,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	27.789.327,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-8.982.865,60	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-238.603,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		15.706.605,70
Davon nicht realisierte Gewinne	13.379.918,17	
Davon nicht realisierte Verluste	-2.985.932,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		122.226.377,49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	44.838,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	622.934,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	188.462,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.348.690,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	66.608,05
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-6.725,82
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-58.175,45
8. Sonstige Erträge	4.945,40
Summe der Erträge	3.211.577,92
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	406,69
2. Verwaltungsvergütung	1.788.238,28
3. Sonstige Aufwendungen	248.626,07
Summe der Aufwendungen	2.037.271,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.174.306,88
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	7.794.542,24
2. Realisierte Verluste	-3.656.229,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.138.313,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.312.620,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	13.379.918,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.985.932,56
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.393.985,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	15.706.605,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-11.628.826,37	-4,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.312.620,09	2,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.802.768,08	0,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-6.316.206,28	-2,56
III. Gesamtausschüttung	1.802.768,08	0,73
1. Endausschüttung	1.802.768,08	0,73
a) Barausschüttung	1.802.768,08	0,73

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	59.931.696,85	41,19
30.09.2023	88.482.240,39	42,84
30.09.2024	122.226.377,49	49,49

²⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 01.11.2021.

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

	UniZukunft Klima A	UniZukunft Klima -net- A
Auflegungsdatum	01.11.2021	01.11.2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	49,02	50,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.120.888,701	2.469.545,311
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	48,77	49,49
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	10

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	------------------------------------	---------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0061412772	Cadeler A/S	STK	105.000,00	105.000,00	0,00 NOK	74,0000	661.090,93	0,24
DK0060336014	Novonesis A/S	STK	17.000,00	17.000,00	0,00 DKK	482,2000	1.099.657,92	0,40
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK	7.000,00	7.000,00	0,00 DKK	813,0000	763.431,48	0,28
							2.524.180,33	0,92

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	8.280,00	0,00	2.000,00 EUR	237,9000	1.969.812,00	0,72
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	14.527,00	14.527,00	0,00 EUR	135,1500	1.963.324,05	0,72
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	7.671,00	2.529,00	0,00 EUR	210,7000	1.616.279,70	0,59
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	26,3900	2.639.000,00	0,96
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 EUR	93,7800	1.125.360,00	0,41
DE0006599905	Merck KGaA	STK	17.000,00	17.000,00	0,00 EUR	158,0000	2.686.000,00	0,98
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	3.300,00	3.300,00	0,00 EUR	494,3000	1.631.190,00	0,59
DE0006969603	PUMA SE	STK	33.000,00	33.000,00	0,00 EUR	37,5000	1.237.500,00	0,45
DE0007164600	SAP SE	STK	7.661,00	0,00	6.726,00 EUR	204,4000	1.565.908,40	0,57
							16.434.374,15	5,99

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	10.956,00	22.000,00	39.987,00 EUR	61,5500	674.341,80	0,25
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	63.679,00	36.361,00	27.043,00 EUR	29,7800	1.896.360,62	0,69
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	5.000,00	5.000,00	0,00 EUR	212,6000	1.063.000,00	0,39
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.030,00	0,00	2.200,00 EUR	402,0500	816.161,50	0,30
							4.449.863,92	1,63

Grobritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	11.800,00	11.800,00	13.894,00 GBP	115,8800	1.643.885,55	0,60
GB0009049886	Bellway Plc.	STK	30.000,00	30.000,00	0,00 GBP	31,1400	1.123.106,52	0,41
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	188.000,00	188.000,00	0,00 GBP	8,2020	1.853.782,16	0,68
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	STK	126.000,00	126.000,00	0,00 GBP	14,2100	2.152.512,62	0,78
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	398.000,00	448.000,00	50.000,00 GBP	3,4390	1.645.494,11	0,60
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	STK	217.285,00	217.285,00	0,00 GBP	8,7400	2.283.085,96	0,83
							10.701.866,92	3,90

Irland

IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	5.300,00	5.300,00	0,00 USD	345,9900	1.643.289,72	0,60
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK	11.727,00	11.727,00	0,00 EUR	44,7000	524.196,90	0,19
							2.167.486,62	0,79

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	JPY 6.741,0000	1.055.947,52	0,38
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	31.000,00	31.000,00	0,00	JPY 6.932,0000	1.346.474,85	0,49
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK	60.906,00	62.604,00	33.000,00	JPY 2.848,5000	1.087.061,96	0,40
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	2.580,00	2.580,00	0,00	JPY 68.360,0000	1.105.095,37	0,40
							4.594.579,70	1,67
Kanada								
CA85472N1096	Stantec Inc.	STK	26.966,00	7.000,00	0,00	CAD 108,7600	1.945.616,40	0,71
							1.945.616,40	0,71
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	1.550,00	2.500,00	950,00	EUR 745,6000	1.155.680,00	0,42
NL0011821202	ING Groep NV	STK	163.620,00	25.000,00	0,00	EUR 16,2740	2.662.751,88	0,97
							3.818.431,88	1,39
Norwegen								
NO0010063308	Telenor ASA	STK	168.570,00	0,00	0,00	NOK 135,0000	1.936.217,91	0,71
							1.936.217,91	0,71
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	STK	448,00	0,00	60,00	CHF 4.640,0000	2.208.584,79	0,80
							2.208.584,79	0,80
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	39.545,00	52.545,00	13.000,00	EUR 53,1400	2.101.421,30	0,77
							2.101.421,30	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	15.500,00	15.500,00	0,00	USD 114,0100	1.583.614,12	0,58
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	18.965,00	0,00	4.000,00	USD 165,8500	2.818.662,29	1,03
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	USD 186,3300	1.001.863,97	0,37
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	7.092,00	0,00	0,00	USD 146,2400	929.414,89	0,34
US0378331005	Apple Inc.	STK	16.125,00	0,00	0,00	USD 233,0000	3.366.901,16	1,23
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	58.003,00	22.500,00	0,00	USD 83,8000	4.355.812,71	1,59
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	7.000,00	7.000,00	0,00	USD 115,0600	721.767,18	0,26
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	10.853,00	0,00	0,00	USD 255,3300	2.483.283,89	0,90
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	2.804,00	0,00	3.109,00	USD 885,9400	2.226.163,42	0,81
US3364331070	First Solar Inc.	STK	4.900,00	8.500,00	3.600,00	USD 249,4400	1.095.309,62	0,40
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	16.200,00	16.200,00	0,00	USD 160,6400	2.332.079,94	0,85
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	13.578,00	0,00	1.900,00	USD 430,3000	5.235.785,82	1,91
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	5.217,00	0,00	0,00	USD 449,6300	2.102.087,74	0,77
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	43.160,00	49.374,00	13.904,00	USD 121,4400	4.696.971,41	1,71
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	9.000,00	9.000,00	0,00	USD 170,4000	1.374.316,70	0,50
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	USD 215,4000	1.158.168,29	0,42
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	5.082,00	0,00	4.800,00	USD 298,1500	1.357.826,24	0,49
US7757111049	Rollins Inc.	STK	22.755,00	0,00	21.191,00	USD 50,5800	1.031.407,74	0,38
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	2.859,00	1.200,00	1.800,00	USD 894,3900	2.291.478,64	0,83
US8636671013	Stryker Corporation	STK	6.712,00	0,00	0,00	USD 361,2600	2.172.934,06	0,79
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	4.656,00	1.600,00	0,00	USD 618,5700	2.580.931,91	0,94
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	17.193,00	0,00	0,00	USD 117,5400	1.810.973,40	0,66
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	5.200,00	5.200,00	0,00	USD 406,8100	1.895.700,33	0,69
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	3.000,00	3.000,00	0,00	USD 465,0800	1.250.327,09	0,46
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	USD 128,0300	1.720.987,54	0,63
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK	55.628,00	0,00	0,00	USD 33,8600	1.687.932,68	0,62
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	5.777,00	0,00	0,00	USD 195,3800	1.011.479,76	0,37
							56.294.182,54	20,53
Summe Aktien							109.176.806,46	39,81
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0322	0,750% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,5020	452.510,00	0,16
XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1420	1.001.420,00	0,36

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2698998593	5,125% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	107,1240	2.142.480,00	0,78
XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	103,1670	619.002,00	0,23
ES0200002089	3,900% Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	105,5620	1.055.620,00	0,38
XS2230399441	2,875% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2031) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,6240	98.624,00	0,04
XS2343340852	0,500% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	94,9550	189.910,00	0,07
XS2707169111	5,250% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	109,6630	877.304,00	0,32
XS2823235085	4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2035) ²⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,5120	307.536,00	0,11
XS2491963638	3,625% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,1710	400.684,00	0,15
XS2555925218	5,750% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	108,1860	324.558,00	0,12
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	102,0960	408.384,00	0,15
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	92,3430	1.015.773,00	0,37
XS2860457071	4,800% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,3470	304.041,00	0,11
XS2775027043	4,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,6530	307.959,00	0,11
XS2498554992	4,000% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,5480	307.644,00	0,11
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	88,9580	889.580,00	0,32
FR001400Q0T5	3,500% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	102,2920	1.534.380,00	0,56
XS2411178630	1,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) ²⁾	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	91,6790	1.283.506,00	0,47
DE000BLB6JZ6	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	103,4430	1.241.316,00	0,45
XS2805361560	3,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	102,5010	615.006,00	0,22
DE000BHYOGA7	0,500% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	88,3550	265.065,00	0,10
DE000BHYOGN0	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	800.000,00	500.000,00	0,00 %	94,5700	756.560,00	0,28
XS2093881030	1,500% Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	96,4420	482.210,00	0,18
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	94,1160	658.812,00	0,24
FR001400IJ13	4,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	107,8940	431.576,00	0,16
FR001400FB22	5,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,2740	315.822,00	0,12
FR001400F075	4,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	104,0420	728.294,00	0,27
FR001400N4L7	3,875% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	102,3770	819.016,00	0,30
XS2596458591	4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	600.000,00	0,00	200.000,00 %	106,1400	636.840,00	0,23
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	91,7890	550.734,00	0,20
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	86,6050	692.840,00	0,25
XS2461785185	2,000% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	99,1430	396.572,00	0,14
XS2793256137	4,750% CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	105,0250	840.200,00	0,31
AT0000A2STV4	0,500% Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	90,3510	542.106,00	0,20
XS2676413235	5,737% Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	104,3120	938.808,00	0,34
XS2495084621	5,625% Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027) ³⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	105,5330	1.371.929,00	0,50
XS1991190361	1,500% Ceske Drahy AS Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	97,0780	194.156,00	0,07
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	101,7360	305.208,00	0,11
FR0014007YA9	1,250% CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	91,8550	459.275,00	0,17
DE000CZ45YA3	4,160% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,3990	501.995,00	0,18
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,2450	601.470,00	0,22
XS239323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	84,1810	505.086,00	0,18
FR001400MDV4	4,625% Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	105,1960	420.784,00	0,15

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR001400RMM3	3,750% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v. 24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,8220	305.466,00	0,11
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	99,7500	299.250,00	0,11
XS2534985523	3,125% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	100,6030	804.824,00	0,29
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	98,8890	593.334,00	0,22
DE000A3MQQV5	2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,9170	187.834,00	0,07
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	94,7500	663.250,00	0,24
XS2756342122	3,915% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2034)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,9720	308.916,00	0,11
DE000A3E5WW4	1,375% Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	94,3870	566.322,00	0,21
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	94,8040	379.216,00	0,14
XS1677912393	1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,0190	294.057,00	0,11
XS2532681074	3,750% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	600.000,00 %	102,2130	306.639,00	0,11
XS2627121259	4,125% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	104,5140	627.084,00	0,23
XS2627121507	4,500% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	106,7730	960.957,00	0,35
XS2678749990	5,272% Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	108,6640	760.648,00	0,28
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	103,8920	1.038.920,00	0,38
XS2695009998	7,875% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	107,5720	1.290.864,00	0,47
DE000HCB0B44	4,500% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,1400	204.280,00	0,07
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	105,5590	950.031,00	0,35
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	101,3250	810.600,00	0,30
FR00140011M0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	82,8110	165.622,00	0,06
FR0014007NF1	1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	87,8360	439.180,00	0,16
XS2483607474	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	99,2630	397.052,00	0,14
XS2818300407	4,375% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	102,3700	1.023.700,00	0,37
XS2891741923	3,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2035)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	101,1280	1.011.280,00	0,37
XS2407529309	1,000% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	92,7850	278.355,00	0,10
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,6160	195.232,00	0,07
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	104,4560	731.192,00	0,27
XS2804485915	3,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	102,0450	714.315,00	0,26
BE0002832138	0,250% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	96,2720	770.176,00	0,28
BE0390124874	3,750% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	102,9910	823.928,00	0,30
XS2463711643	2,000% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	98,1130	784.904,00	0,29
FR00140087C4	1,000% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	95,2490	380.996,00	0,14
FR001400DLD4	5,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2034) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,5200	316.560,00	0,12
FR001400NU45	3,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	101,8330	712.831,00	0,26
FR001400CN54	3,125% La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	98,9960	593.976,00	0,22
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	103,6650	1.140.315,00	0,42
XS2775724862	4,158% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2027) ²⁾	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,3260	200.652,00	0,07
XS2742660660	3,875% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	102,9260	514.630,00	0,19
XS2838538374	4,250% Motability Operations Group Plc. Social Bond v.24(2035)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	105,3290	1.053.290,00	0,38
XS2616652637	6,000% NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2043)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	111,2700	556.350,00	0,20
XS2828791074	4,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2035) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	102,8940	514.470,00	0,19
FR0014000XS4	4,500% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	102,1250	817.000,00	0,30

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2531569965	3,250% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 100,0050	500.025,00	0,18
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 102,8660	411.464,00	0,15
XS2778385240	5,125% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 103,1250	412.500,00	0,15
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) 2)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 92,6920	1.297.688,00	0,47
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(3022) 2)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 102,2500	715.750,00	0,26
XS2810794680	4,000% Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 102,3700	614.220,00	0,22
FR001400B1L7	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 103,0430	309.129,00	0,11
FR001400IEQ0	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,6110	627.666,00	0,23
FR001400SSO4	3,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 99,6620	697.634,00	0,25
FR001400SCZ4	3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 101,2070	1.113.277,00	0,41
XS2899636935	6,000% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) 2)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 93,5000	467.500,00	0,17
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 93,6010	842.409,00	0,31
XS2616008970	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 103,3920	1.033.920,00	0,38
XS2713671043	4,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 105,4870	632.922,00	0,23
XS2553798443	4,000% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 102,1310	510.655,00	0,19
XS2558953621	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 22(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 100,4600	703.220,00	0,26
XS0757586267	4,125% SNCF Réseau S.A. EMTN Reg.S. v.12(2062)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 101,5550	1.015.550,00	0,37
XS1676952481	0,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 98,1660	588.996,00	0,21
XS2439704318	4,000% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,7500	299.250,00	0,11
XS1582205040	1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,9590	395.836,00	0,14
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 105,6110	422.444,00	0,15
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 106,3360	638.016,00	0,23
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 102,9980	1.235.976,00	0,45
XS2615584328	6,500% TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 110,0890	1.651.335,00	0,60
XS2807518639	5,186% TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v. 24(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 105,2360	420.944,00	0,15
XS2725836410	5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 106,5230	1.065.230,00	0,39
XS2753311393	4,055% Telefonica Emisiones S.A.U. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 103,0690	515.345,00	0,19
XS2207430120	2,374% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 98,4350	1.082.785,00	0,39
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 95,1250	475.625,00	0,17
XS2798269069	4,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 2)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 102,4020	512.010,00	0,19
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 80,1980	801.980,00	0,29
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,0450	261.135,00	0,10
FR0013445335	1,625% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 95,9390	575.634,00	0,21
FR001400KCC3	5,993% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 106,4900	319.470,00	0,12
XS2815987834	4,000% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 102,7380	410.952,00	0,15
XS2778864210	3,250% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,6050	406.420,00	0,15
							78.266.005,00	28,53
USD								
US00287YDV83	5,350% AbbVie Inc. v.24(2044)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 105,3550	1.132.950,98	0,41
US009158BK14	4,850% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v. 24(2034)	USD	1.000.000,00	2.000.000,00	1.000.000,00	% 103,1890	924.715,48	0,34
US05946KAR23	6,033% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Fix-to-Float v.24(2035)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 105,7530	568.615,47	0,21
US06279JAC36	6,253% Bank of Ireland Group Plc. 144A Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,3560	908.289,27	0,33
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 126,6130	1.134.626,76	0,41
US194162AQ62	4,800% Colgate-Palmolive Co. v.23(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,3320	908.074,20	0,33

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US74977RDK77	1,106% Coöperatieve Rabobank U.A. 144A Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD	650.000,00	0,00	0,00	% 95,4390	555.922,13	0,20
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom International Finance BV v. USD 00(2030)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00	% 120,9170	1.408.657,59	0,51
US278062AH73	4,150% Eaton Corporation Sustainability Linked Bond v.22(2033)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 98,7970	177.071,42	0,06
US42824CAY57	6,350% Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 109,9630	591.251,90	0,22
US42824CBT53	4,550% Hewlett Packard Enterprise Co. v.24(2029)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 99,7510	1.340.859,40	0,49
US44920UAP30	1,250% Hyundai Capital Services Inc. 144A Green Bond v.21(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 95,5492	171.250,47	0,06
US456837BM48	5,550% ING Groep NV Fix-to-Float v.24(2035)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 104,8386	751.598,53	0,27
US459200KN07	2,720% International Business Machines Corporation v.22(2032)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 89,5460	160.491,08	0,06
US459200KZ37	5,100% International Business Machines Corporation v.23(2053)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,1780	906.694,15	0,33
US24422EXE49	5,150% John Deere Capital Corporation v.23(2033)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 105,5350	472.869,43	0,17
USY5257YAM94	6,536% Lenovo Group Ltd. Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 110,3750	593.467,16	0,22
US526250AB16	3,421% Lenovo Group Ltd. 144A v.20(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 92,8750	166.457,57	0,06
US589331AQ02	5,850% Merck & Co. Inc. v.09(2039)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 111,1820	996.343,76	0,36
US58933YBL83	4,900% Merck & Co. Inc. v.23(2044)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 100,7310	90.268,84	0,03
US62954WAE57	2,065% NTT Finance Corporation 144A v.21(2031)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 86,1270	463.089,88	0,17
US74949LAC63	4,000% RELX Capital Inc. v.19(2029)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 99,1640	533.187,56	0,19
US828807DU83	5,500% Simon Property Group LP v.23(2033)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 105,7740	568.728,38	0,21
US92343VGV81	5,500% Verizon Communications Inc. Green Bond v. 24(2054)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 105,1250	282.619,41	0,10
US92857WBL37	5,000% Vodafone Group Plc. v.18(2038)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 100,3720	449.735,64	0,16
							16.257.836,46	5,90
Summe verzinsliche Wertpapiere							94.523.841,46	34,43
Summe börsengehandelte Wertpapiere							203.700.647,92	74,24

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2758114321	3,250% Compass Group Plc. Reg.S. Sustainability Bond v.24(2031)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 100,9830	706.881,00	0,26
XS2796660384	9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 103,2500	722.750,00	0,26
XS2815980664	3,875% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 103,0610	824.488,00	0,30
XS2894895684	0,000% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 101,0960	606.576,00	0,22
FR001400SZ86	0,000% Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2045)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,5810	398.324,00	0,15
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,0800	404.320,00	0,15
							3.663.339,00	1,34
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.663.339,00	1,34
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							3.663.339,00	1,34

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A383BQ4	4,000% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2044)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 101,0230	909.207,00	0,33
XS2407019871	0,875% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 88,5370	885.370,00	0,32
XS2314312179	1,375% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 85,9450	429.725,00	0,16
XS2398746144	1,625% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 88,7940	887.940,00	0,32
DE000CZ45W57	3,000% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,9100	399.640,00	0,15
XS2456432413	4,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.200.000,00	1.000.000,00	0,00	% 96,5000	1.158.000,00	0,42
XS2351382473	2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,4470	472.235,00	0,17
DE000DL19WL7	1,875% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.100.000,00	800.000,00	0,00	% 96,9220	1.066.142,00	0,39

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	104,2950	521.475,00	0,19
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2038)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	101,2830	202.566,00	0,07
XS2010039035	0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.700.000,00	900.000,00	0,00	98,3720	1.672.324,00	0,61
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	88,3850	176.770,00	0,06
DE000DFKORN3	0,400% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	88,9330	266.799,00	0,10
XS2673437484	4,389% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	108,3630	758.541,00	0,28
XS2526860965	2,614% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	99,5340	497.670,00	0,18
XS2528170777	3,245% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v. 22(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	101,3690	506.845,00	0,18
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	103,0530	618.318,00	0,23
XS2061068234	5,250% FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	108,1960	649.176,00	0,24
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	98,8470	593.082,00	0,22
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	90,8740	272.622,00	0,10
DE000A3LXSR7	4,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	103,8410	1.038.410,00	0,38
XS2486270858	6,000% Koninklijke KPN NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	106,5000	213.000,00	0,08
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	84,2490	505.494,00	0,18
XS2241387252	0,214% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	97,3830	194.766,00	0,07
XS2528323780	3,490% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	101,7510	814.008,00	0,30
XS2672418055	4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	107,2310	1.072.310,00	0,39
XS2485553866	2,000% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	99,0450	495.225,00	0,18
DE000A383C84	9,500% ProCredit Holding AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2034) ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	104,3850	1.252.620,00	0,46
XS2187529180	1,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	325.000,00	0,00	0,00	87,5520	284.544,00	0,10
XS2485265214	3,125% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	97,4750	292.425,00	0,11
XS2589820294	4,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	106,2390	424.956,00	0,15
XS2847688251	4,375% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	104,0430	520.215,00	0,19
XS2552369469	4,625% Redeia Corporacion S.A. Reg.S. FRN Green Bond Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	102,2500	1.022.500,00	0,37
FR001400KZQ1	4,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	104,7740	1.047.740,00	0,38
XS2618499177	3,750% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	101,4880	507.440,00	0,18
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	106,6250	426.500,00	0,16
XS2646608401	6,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	110,3750	772.625,00	0,28
XS2082429890	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	95,9440	95.944,00	0,03
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	95,7500	287.250,00	0,10
XS2811097075	4,750% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	100,9340	504.670,00	0,18
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	94,4740	1.228.162,00	0,45
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	103,2690	516.345,00	0,19
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	101,8910	713.237,00	0,26
							27.174.833,00	9,89
USD								
US00287YAR09	4,500% AbbVie Inc. v.15(2035)	USD	300.000,00	0,00	0,00	99,7180	268.083,16	0,10
US00287YCY32	4,550% AbbVie Inc. v.20(2035)	USD	200.000,00	0,00	0,00	100,1750	179.541,18	0,07
USL0183EAA30	9,875% Ambipar Lux S.à r.l. Reg.S. Green Bond v. 24(2031)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	103,3500	740.926,61	0,27
US031162DD92	3,000% Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	USD	500.000,00	0,00	500.000,00	95,5880	428.300,03	0,16
US037833AL42	3,850% Apple Inc. v.13(2043)	USD	400.000,00	0,00	0,00	90,2870	323.638,32	0,12
US037833DP29	2,200% Apple Inc. v.19(2029)	USD	500.000,00	0,00	0,00	92,7890	415.758,58	0,15

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US037833EP10	3,350% Apple Inc. v.22(2032)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 95,4390	256.579,44	0,09
US00206RCP55	4,500% AT & T Inc. v.15(2035)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 97,4350	611.206,20	0,22
US00206RKH48	2,250% AT & T Inc. v.20(2032)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 85,7950	538.188,91	0,20
US058498AW66	2,875% Ball Corporation v.20(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 89,1820	159.838,70	0,06
USP2000TAE57	6,000% Banco do Brasil S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.24(2031)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 102,4530	734.495,92	0,27
US06051GHW24	2,456% Bank of America Corporation Fix-to-Float Green Bond v.19(2025)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 99,8260	536.747,02	0,20
USU09513KE89	4,850% BMW US Capital LLC Reg.S. v.24(2031)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 100,6080	540.951,70	0,20
US05583JAH59	1,652% BPCE S.A. 144A Fix-to-Float v.20(2026)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 96,9070	347.368,04	0,13
USU10517AC12	4,125% Brambles USA Inc. Reg.S. v.15(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,3410	445.116,05	0,16
US10510KAC18	4,125% Brambles USA Inc. 144A v.15(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,5070	445.859,84	0,16
US194162AP89	3,250% Colgate-Palmolive Co. v.22(2032)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 94,1990	590.906,89	0,22
US20030NEC11	4,650% Comcast Corporation Green Bond v.23(2033)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 101,4590	727.369,84	0,27
US74977RDJ05	1,004% Coöperatieve Rabobank U.A. 144A Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	USD	250.000,00	0,00	0,00	% 96,6360	216.497,89	0,08
US237266AH40	5,250% Darling Ingredients Inc. 144A v.19(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 99,5850	178.483,74	0,07
US237266AJ06	6,000% Darling Ingredients Inc. 144A v.22(2030)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 101,0020	452.558,47	0,16
US278062AD69	4,000% Eaton Corporation Plc. v.12(2032)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 98,3430	352.515,46	0,13
US278642AY97	2,600% eBay Inc. v.21(2031)	USD	1.200.000,00	700.000,00	0,00	% 89,4100	961.484,00	0,35
US278642BC68	5,900% eBay Inc. v.22(2025)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 101,5140	1.091.646,20	0,40
US278865BE90	4,800% Ecolab Inc. v.20(2030)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 103,2600	555.211,04	0,20
US278865BF65	1,300% Ecolab Inc. v.20(2031)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 83,2920	373.205,48	0,14
XS2761357594	8,000% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 107,6050	385.715,57	0,14
US45685NAA46	4,625% ING Groep NV 144A Green Bond v.18(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 100,3230	449.516,09	0,16
US459200KJ94	1,950% International Business Machines Corporation v.20(2030)	USD	450.000,00	0,00	0,00	% 88,5660	357.152,97	0,13
US459200KK67	2,850% International Business Machines Corporation v.20(2040)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 77,0952	276.351,64	0,10
US46647PDW32	6,070% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	USD	900.000,00	900.000,00	0,00	% 103,6850	836.244,29	0,30
USY4760JAD55	2,750% Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 96,5060	345.930,64	0,13
US55608JAN81	4,654% Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.18(2029)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 100,6550	180.401,47	0,07
US55608JAZ12	2,871% Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.21(2033)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 87,0410	312.002,87	0,11
US59217GEJ40	0,950% Metropolitan Life Global Funding I 144A Green Bond v.20(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 97,5230	436.970,16	0,16
US594918BK99	4,200% Microsoft Corporation v.15(2035)	USD	350.000,00	0,00	0,00	% 101,4940	318.334,08	0,12
US62582PAA84	5,875% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München 144A Fix-to-Float Green Bond v.22(2042) ²⁾	USD	1.200.000,00	600.000,00	0,00	% 104,7830	1.126.799,89	0,41
US63111XAG60	5,650% Nasdaq Inc. v.23(2025)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 100,6870	90.229,41	0,03
US63111XAK72	5,950% Nasdaq Inc. v.23(2053)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 109,1210	97.787,44	0,04
US681919BG08	5,300% Omnicom Group Inc. v.24(2034)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 103,7560	1.394.694,87	0,51
US68389XCS27	4,200% Oracle Corporation v.24(2029)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,7340	536.252,35	0,20
US68389XCU72	5,375% Oracle Corporation v.24(2054)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,8160	894.488,75	0,33
US713448EP96	2,875% PepsiCo Inc. Green Bond v.19(2049)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 71,7090	257.044,54	0,09
US747525BS17	5,400% QUALCOMM Inc. v.22(2033)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 107,8470	289.937,27	0,11
US747525BR34	4,500% QUALCOMM Inc. v.22(2052)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 92,3380	330.990,23	0,12
USU75000CH79	5,593% Roche Holdings Inc. Reg.S. v.23(2033)	USD	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 108,5650	1.264.759,39	0,46
US78016EZT71	1,150% Royal Bank of Canada Green Bond v.21(2026)	USD	900.000,00	0,00	0,00	% 95,0476	766.581,59	0,28
US78413KAB89	5,300% SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 80,8080	724.150,91	0,26
USW8454EAV03	5,375% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.24(2029)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 103,3100	277.739,94	0,10
US833794AB68	2,718% Sodexo Inc. 144A v.21(2031)	USD	1.300.000,00	500.000,00	0,00	% 88,4630	1.030.575,32	0,38
USG84228GC69	6,097% Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 107,7210	965.328,43	0,35
US86562MCN83	2,472% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Green Bond v.22(2029)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 92,8430	582.400,75	0,21
US86959LAH69	1,418% Svenska Handelsbanken AB [publ] 144A Fix-to-Float v.21(2027)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 95,0980	511.325,39	0,19
US89114TZK14	1,250% The Toronto-Dominion Bank Green Bond v.21(2024)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,2780	444.833,77	0,16
US87264AAZ84	4,500% T-Mobile USA Inc. v.20(2050)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 89,1500	319.562,68	0,12
US92343VE597	3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 98,5880	441.742,09	0,16
US92343VGP31	3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v.22(2052)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 81,8500	440.093,20	0,16

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US92857WBT62	5,125% Vodafone Group Plc. v.19(2059)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 93,2530	167.135,05	0,06
USU94303AE12	3,500% WEA Finance LLC Reg.S. v.19(2029)	USD	1.370.000,00	0,00	0,00	% 93,6285	1.149.485,12	0,42
US98105GAP72	4,750% Woori Bank Sustainability Bond v.24(2029)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 101,7989	1.368.387,40	0,50
US98956PAT93	3,550% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 94,8010	849.547,45	0,31
							32.692.971,72	11,96
Summe verzinsliche Wertpapiere							59.867.804,72	21,85
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							59.867.804,72	21,85

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2860946867	4,234% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) ²⁾	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 99,8860	1.897.834,00	0,69
XS2891034063	3,533% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 100,2030	901.827,00	0,33
XS2908897742	0,000% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,4830	397.932,00	0,14
							3.197.593,00	1,16
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.197.593,00	1,16
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							3.197.593,00	1,16

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US55608JAP30	5,033% Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.18(2030)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 101,8680	91.287,75	0,03
							91.287,75	0,03
Summe verzinsliche Wertpapiere							91.287,75	0,03
Summe nicht notierte Wertpapiere							91.287,75	0,03
Summe Wertpapiervermögen							270.520.672,39	98,62

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US Ultra Bond Future Dezember 2024	CBT USD	6.300.000	-5.733,90	0,00	
CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2024	CBT USD	700.000	-6.665,02	0,00	
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2024	CBT USD	4.700.000	4.935,77	0,00	
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX EUR	500.000	10.425,00	0,00	
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024	EUX EUR	1.900.000	11.210,00	0,00	
Summe der Zins-Derivate				14.171,85	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD	-42.000.000,00	392.206,06	0,14
Summe der Devisen-Derivate		392.206,06	0,14

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/3.0507% 13.12.2025	OTC ¹⁾ EUR	13.000.000,00	-376.151,67	-0,14
Summe Zinsswaps			-376.151,67	-0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Credit Default Swaps

Protection Seller

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Alstom S.A. CDS v. 22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	1.000.000,00				11.495,65	0,00
--	-------------------	-----	--------------	--	--	--	-----------	------

Summe der Credit Default Swaps							11.495,65	0,00
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	607.857,97					607.857,97	0,22
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	9.798,94					9.798,94	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	109,52					68,10	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	10.008,97					6.639,89	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	319.872,69					339.856,24	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	20.112,01					24.178,90	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	164.248,37					18.950,35	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.050.508,75					6.582,30	0,00

Summe der Bankguthaben							1.013.932,69	0,36
-------------------------------	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.013.932,69	0,36
---	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	2.733.388,27					2.733.388,27	1,00
Sonstige Forderungen	EUR	526.402,77					526.402,77	0,19
Zinsansprüche	EUR	2.115.067,10					2.115.067,10	0,77
Dividendenansprüche	EUR	78.176,95					78.176,95	0,03
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	35.932,06					35.932,06	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	369.899,75					369.899,75	0,13

Summe sonstige Vermögensgegenstände							5.858.866,90	2,13
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	-41.761,97					-37.424,47	-0,01
---	-----	------------	--	--	--	--	------------	-------

Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-37.424,47	-0,01
---	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-2.424.561,96					-2.424.561,96	-0,88
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-311.455,46					-311.455,46	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-177.815,47					-177.815,47	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-45.953,12					-45.953,12	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten							-2.959.786,01	-1,07
---	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Fondsvermögen							274.437.983,39	100,00
----------------------	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniZukunft Klima -net- A

Anteilwert	EUR	49,49
Umlaufende Anteile	STK	2.469.545,311

UniZukunft Klima A

Anteilwert	EUR	48,77
Umlaufende Anteile	STK	3.120.888,701

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,62
---	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02
--	------

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,608200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,667300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		0,00	16.538,00
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK		0,00	45.461,00

Deutschland

DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK		2.984,00	2.984,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		26.000,00	26.000,00

Finnland

FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		0,00	140.180,00
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		31.000,00	31.000,00

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK		32.500,00	86.345,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		724,00	724,00

Großbritannien

GB0006825383	Persimmon Plc.	STK		55.000,00	55.000,00
--------------	----------------	-----	--	-----------	-----------

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK		117.613,00	293.943,00
--------------	----------------	-----	--	------------	------------

Irland

IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group Plc.	STK		245.584,00	245.584,00
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	STK		0,00	23.454,00

Japan

JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	STK		0,00	14.869,00
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK		14.137,00	59.442,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		18.759,00	18.759,00

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Luxemburg					
LU0633102719	Samsonite International SA	STK		0,00	533.285,00
Niederlande					
NL0000334118	ASM International NV	STK		1.982,00	4.288,00
Schweden					
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	STK		21.573,00	86.908,00
Schweiz					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK		10.998,00	10.998,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0427111007	Array Technologies Inc.	STK		0,00	42.930,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		0,00	149.947,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	2.768,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		1.020,00	5.673,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		20.358,00	20.358,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		0,00	27.201,00
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		0,00	4.175,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		0,00	8.882,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		5.726,00	5.726,00
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		3.678,00	3.678,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		5.911,00	5.911,00
US1890541097	The Clorox Co.	STK		0,00	12.548,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		0,00	13.933,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		9.766,00	9.766,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
FR001400OJ02	3,875% Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2113700921	0,500% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	600.000,00
XS2265521620	1,625% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS2772266420	3,375% American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2830466137	3,900% American Tower Corporation v.24(2030)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2346972263	3,000% Arceelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400CSG4	4,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	700.000,00
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR		0,00	400.000,00
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2431029441	1,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	EUR		0,00	200.000,00
FR001400RGV6	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2545206166	4,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2357417257	0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	500.000,00
ES0213679JR9	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400LWN3	4,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR001400N618	3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2696902837	7,000% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2034) ¹⁾	EUR		0,00	1.100.000,00
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		600.000,00	600.000,00
BE0002963446	4,125% Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	EUR		0,00	600.000,00
FR001400F2H9	7,375% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR		0,00	2.200.000,00
FR001400NDS8	3,875% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR		300.000,00	300.000,00
FR001400J2V6	4,125% BPCE S.A. Social Bond v.23(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	400.000,00
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	800.000,00
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2800653581	3,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2746647036	4,824% Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	EUR		700.000,00	700.000,00
DE000CZ40NG4	1,250% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	EUR		0,00	300.000,00
FR0013533999	4,000% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR		0,00	2.200.000,00
FR001400I186	3,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Social Bond v.23(2028)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400CQ85	3,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	700.000,00
FR0014007Q96	0,750% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	400.000,00
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	300.000,00
FR001400QZ47	3,625% Edenred SE Reg.S. v.24(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
AT0000A34QR4	4,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR		0,00	700.000,00
XS1917601582	1,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.18(2023)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2767979052	3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		300.000,00	300.000,00
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	400.000,00
XS2625195891	4,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	700.000,00
XS2784667011	3,625% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		500.000,00	500.000,00
DK0030507694	5,500% Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	EUR		0,00	600.000,00
XS2625194811	4,625% Prologis Euro Finance LLC v.23(2033)	EUR		0,00	600.000,00
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	300.000,00
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		0,00	300.000,00
FR001400DTA3	3,500% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	100.000,00
XS2589790018	3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.23(2043)	EUR		0,00	500.000,00
XS1511589605	1,375% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2023) ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
FR001400OR98	3,125% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR001400AO22	1,500% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2024)	EUR		0,00	600.000,00
FR0014006IU2	0,125% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS2726853554	3,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		0,00	500.000,00
XS2809670172	3,750% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2549543226	4,250% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		0,00	600.000,00
XS2655852726	3,875% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2360310044	0,800% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	400.000,00
FR00140007K5	2,250% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2675884576	7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS2694872594	4,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	900.000,00
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	500.000,00

USD

USF2R125CJ25	4,750% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	USD		0,00	500.000,00
US74947MAE21	0,000% REC Ltd. Reg.S. Green Bond v.24(2029)	USD		1.100.000,00	1.100.000,00
US883556CV24	4,953% Thermo Fisher Scientific Inc. v.23(2026)	USD		0,00	1.000.000,00
US98956PAX06	5,350% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.23(2028)	USD		100.000,00	100.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400Q7G7	0,000% Alstom S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2629062568	4,000% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	400.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2747182181	3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2310511717	3,000% Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2080318053	1,500% Ball Corporation v.19(2027)	EUR		0,00	300.000,00
DE000C243986	5,250% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS2572996606	4,000% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	700.000,00
XS1772374770	1,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2033)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2451376219	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		0,00	300.000,00
XS2689049059	3,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2624017070	3,250% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	300.000,00
XS2808189760	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2802883731	4,750% Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2774391580	5,125% Forvia SE Reg.S. v.24(2029)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2697483118	4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	600.000,00
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS2854303729	6,750% Rossini S.à r.l. Reg.S. v.24(2029)	EUR		300.000,00	300.000,00

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1998025008	0,465% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	800.000,00
XS2447983813	1,375% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS2486857431	3,250% Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033) ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
XS2240978085	2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	400.000,00
USD					
USX10001AD18	5,600% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ¹⁾	USD		800.000,00	800.000,00
US22535EAG26	5,514% Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.23(2033)	USD		0,00	500.000,00
US29444UBU97	3,900% Equinix Inc. Green Bond v.22(2032)	USD		0,00	500.000,00
US29444UBR68	2,000% Equinix Inc. v.21(2028)	USD		0,00	400.000,00
US37045XEZ50	4,900% General Motors Financial Co. Inc. v.24(2029)	USD		300.000,00	300.000,00
US501889AD16	5,750% LKQ Corporation v.23(2028)	USD		500.000,00	500.000,00
US501889AC33	5,750% LKQ Corporation 144A v.23(2028)	USD		0,00	500.000,00
US803070AB74	7,500% Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032)	USD		0,00	200.000,00
US82620KBE29	2,150% Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.21(2031)	USD		0,00	1.650.000,00
US83368TBJ60	3,337% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	USD		0,00	400.000,00
US87264ADA07	4,800% T-Mobile USA Inc. v.23(2028)	USD		0,00	500.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2551280436	3,750% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	500.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.623
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.241
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	20.732
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	2.620
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	16.919

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.109
---	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

USD	EUR	251.428
-----	-----	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

USD	EUR	280.234
-----	-----	---------

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die

Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.387.000.265,31 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 65.180.625,69

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	352.338,42
Davon:		
Bankguthaben	EUR	352.338,42
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,12 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 2,96 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,52 %

Risikomodel, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

153,49 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

40% Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark USD NTR / 40% Solactive Euro Corporate IG PAB / 20% Solactive USD Corporate IG PAB EUR Hedged

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 0,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniZukunft Klima A	EUR	48,77
Umlaufende Anteile UniZukunft Klima A	STK	3.120.888,701
Anteilwert UniZukunft Klima -net- A	EUR	49,49
Umlaufende Anteile UniZukunft Klima -net- A	STK	2.469.545,311

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote UniZukunft Klima A	1,42 %
Gesamtkostenquote UniZukunft Klima -net- A	1,77 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniZukunft Klima A ¹⁾

0,00 %

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf 0,00 EUR (Vorjahr.: 0,00 EUR). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt 0,00 EUR erfolgsabhängiger Vergütung erhöht.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A	EUR	-286.967,46
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		41,55 %
Davon für Dritte		62,09 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniZukunft Klima -net- A ¹⁾

0,00 %

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2024 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 30. September 2024 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf 0,00 EUR (Vorjahr.: 0,00 EUR). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt 0,00 EUR erfolgsabhängiger Vergütung erhöht.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A	EUR	-230.740,50
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		41,55 %
Davon für Dritte		62,09 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile
n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A ²⁾	EUR	-286.967,46
Pauschalgebühr	EUR	-286.967,46
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A ²⁾	EUR	-230.740,50
Pauschalgebühr	EUR	-230.740,50
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	160.762,19

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

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.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	71.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	26.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		516
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.300.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	1.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.300.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.
Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	31.000.000,00
davon feste Vergütung	EUR	25.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.000.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		325

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt seit dem 31. Juli 2024 ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten. Bis zum 30. Juli 2024 bewarb der Fonds ein nachhaltiges Investitionsziel im Sinne des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu dem nachhaltigen Investitionsziel des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2023 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UniZukunft Klima

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HEOHP50RY0IX43

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,82 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Der Fonds war auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet und investierte in Wertpapiere, deren Emittenten ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen. Dabei sollte der Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten des Fonds in Summe unter dem Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten liegen, die in dem nachstehenden Vergleichsmaßstab des Fonds, einem gemäß der Verordnung (EU) 2016/1011 („Benchmark-Verordnung“) konstruierten und bereitgestellten EU-Referenzwert für auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Investitionen (sogenannte „EU Paris-Aligned Benchmark“, PAB), aufgeführt werden: 40 Prozent Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark USD Index NTR, 40 Prozent Solactive Euro Corporate IG PAB Index, 20 Prozent Solactive USD Corporate IG PAB EUR Hedged Index. Dieser Vergleichsmaßstab wurde als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die angestrebte Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet war.

Im Rahmen der Berücksichtigung ökologischer und/oder sozialer Merkmale wurde für den der Wertpapiere vorausgesetzt, dass deren Emittenten Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Hierzu wurden Ausschlusskriterien festgelegt, denen die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen zu Grunde liegen. Daran anschließend investierte der Fonds in Wertpapiere von Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Verwirklichung der langfristigen Klimaschutzziele gemäß des Übereinkommens von Paris leisten und die Anwendung des 1,5 Grad C-Szenarios des Zwischenstaatlichen Ausschusses für Klimaänderungen (IPCC) unterstützen. Darüber hinaus investierte der Fonds in Wertpapiere, deren Emissionserlöse für Projekte in nachhaltigen Geschäftsfeldern verwendet werden oder anhand derer die Erreichung von Nachhaltigkeitszielen des Emittenten durch vordefinierte Kennzahlen bemessen wird.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt. Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3)

Die CO₂e-Unternehmenswert-Intensität war definiert als Treibhausgas-Emissionsintensität in Tonnen CO₂-Äquivalente (Scope 1-3) je Mio. EUR Unternehmenswert (Einheit: t/Mio. EUR). Der zugrunde liegende Emissionswert umfasste entstehende CO₂-Treibhausgase sowie CO₂-Äquivalente und berücksichtigte dabei nicht nur die direkt beeinflussbaren Treibhausgas-Emissionen von Unternehmen (Scope 1: direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen und Scope 2: Emissionen aus dem Verbrauch von gekauftem Strom, Dampf oder anderen primären Energieformen, die in vorgelagerten Prozessen erzeugt werden), wie z. B. Treibhausgas-Emissionen durch die Produktion von Waren, sondern auch anhand des Lebenszykluskonzepts bewertete Treibhausgas-Emissionen (Scope 3: indirekte Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens entstehen, einschließlich vor- und nachgelagerter Emissionen), z. B. beim Transport und Vertrieb von Waren durch Händler. Zur Messung der Erreichung der angestrebten Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität des Fonds wurde die CO₂e-Unternehmenswert-Intensität der Emittenten, in deren Wertpapiere zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in Summe ermittelt und in Relation zum entsprechenden Wert der Gesamtheit der Emittenten des Referenzwerts gesetzt.

Es konnte die Situation eintreten, dass für gewisse Emittenten, in deren Wertpapiere investiert wurde, keine Daten zur Bestimmung der CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) vorlagen. Wertpapiere solcher Emittenten wurden in der Berechnung des gewichteten Durchschnitts der CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) der Emittenten des Fonds, in deren Wertpapiere zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, nicht berücksichtigt. Im Resultat wurden die Portfoliogewichte der Emittenten, in deren Wertpapiere zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde und für die Daten zur Bestimmung der CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) vorlagen, entsprechend angepasst und auf die Grundgesamtheit hochskaliert.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

Es handelt sich bei dem Nachhaltigkeitsindikator um eine Stichtagsbetrachtung, der lediglich die Verhältnisse zum Berichtsstichtag darstellt.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die für den Fonds festgelegten Kriterien für die Investition in Wertpapiere von Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Verwirklichung der langfristigen Klimaschutzziele gemäß des Übereinkommens von Paris leisten und die Anwendung des 1,5 Grad C-Szenarios des Zwischenstaatlichen Ausschusses für Klimaänderungen (IPCC) unterstützen sowie für die Investition in Sustainable Bonds
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- die Kriterien zur Berücksichtigung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung und die für den Fonds festgelegten Ausschlusskriterien

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden Vermögensgegenstände von Emittenten, die gemäß Artikel 12 Absatz 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte von den Administratoren von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten von diesen Referenzwerten ausgeschlossen wurden, für den Fonds nicht erworben. Darunter fielen Vermögensgegenstände von Emittenten, die

- an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind;
- am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind;
- nach Ansicht der Referenzwert-Administratoren gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;
- 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle erzielen;
- 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen;
- 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen oder
- 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen.

Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe erlaubt war, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Hierbei handelt es sich um Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- und/oder Sozialziels beitragen. Es wurden dabei ausschließlich nachhaltige Investitionen berücksichtigt, die auch Bestandteil der Investitionen zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds sind.

Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	98,57 %
davon:	
Anteil an nachhaltigen Investitionen	55,61 %
Erfüllungsquote	100,00 %
CO ₂ e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EUR	212,65

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt.

Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt werden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt. Die Emittenten der Wertpapiere wurden anhand dieser Indikatoren analysiert. Dazu wurden die Geschäftspraktiken der Emittenten auf Basis der Indikatoren überprüft und Ausschlusskriterien festgelegt.

Wertpapiere von Emittenten, deren kontroverse Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien haben könnten, wurden nicht erworben. Darüber hinaus wurden Wertpapiere von Emittenten ausgeschlossen, die ihren Umsatz zu mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom oder zu mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl generierten. Wertpapiere von Emittenten, die ihren Umsatz aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten wurden ebenfalls ausgeschlossen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, die eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen.

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen der Unternehmen, in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet. Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zu entsprechendem Ausschluss der Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. zu einem Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei Emittenten, in deren Wertpapiere investiert wurde, berücksichtigt. Eine Beschreibung, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden, ist im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 31. Juli 2024 - 30. September 2024

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/3.0507% 13.12.2025	Finanzwesen	4,85 %	Deutschland
Microsoft Corporation	IT	1,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corporation	IT	1,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Boston Scientific Corporation	Gesundheitswesen	1,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	IT	1,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck KGaA	Gesundheitswesen	1,05 %	Deutschland
ING Groep NV	Finanzwesen	1,00 %	Niederlande
Thermo Fisher Scientific Inc.	Gesundheitswesen	0,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Dte. Telekom AG	Telekommunikationsdienste	0,96 %	Deutschland
Ecolab Inc.	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
T-Mobile US Inc.	Telekommunikationsdienste	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Industria de Diseño Textil S.A.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,87 %	Spanien
Intercontinental Exchange Inc.	Finanzwesen	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Givaudan SA	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,85 %	Schweiz



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie "Taxonomiekonform", bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbar Vermögen Gegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

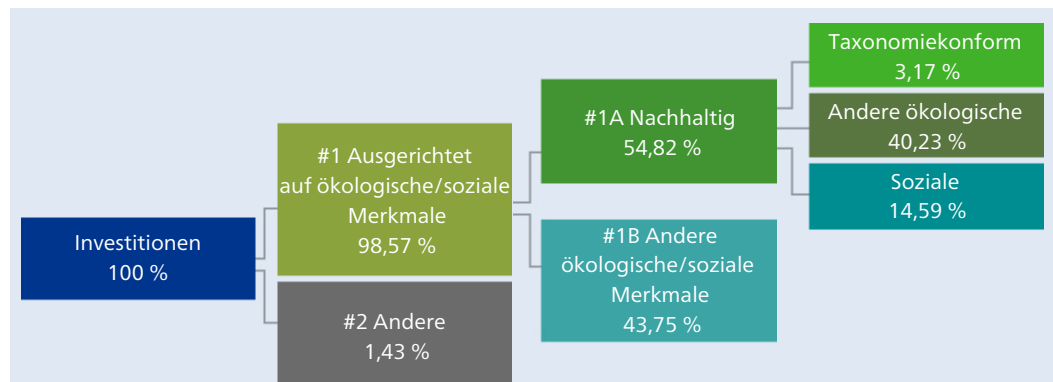
Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/ oder soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „Andere ökologische“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der OffenlegungsVO, die nicht taxonomiekonform waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere ökologische“ zuzuordnen. Zudem werden taxonomiekonforme Investitionen entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögens vor Abzug der Verbindlichkeiten berechnet. Die Berechnung der Quote der übrigen Kategorien, erfolgt dagegen auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, als Teilmenge von „Andere ökologische“ angegeben und bei der Berechnung der Quote „#1A Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		0,21 %
	Energie*	0,21 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		4,94 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,94 %
Industrie		10,91 %
	Investitionsgüter	2,89 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,72 %
	Transportwesen	5,30 %
Nicht-Basiskonsumgüter		7,51 %
	Automobile & Komponenten	1,85 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,27 %
	Verbraucherdienste	0,85 %
	Groß- und Einzelhandel	2,54 %
Basiskonsumgüter		1,99 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,43 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,56 %
Gesundheitswesen		10,31 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,26 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,05 %
Finanzwesen		25,80 %
	Banken	19,39 %
	Diversifizierte Finanzdienste	3,76 %
	Versicherungen	2,64 %
IT		15,64 %
	Software & Dienste	6,01 %
	Hardware & Ausrüstung	6,49 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,14 %
Telekommunikationsdienste		7,49 %
	Telekommunikationsdienste	3,98 %
	Media & Entertainment	3,51 %
Versorgungsbetriebe		5,90 %
	Versorgungsbetriebe	5,90 %
Immobilien		7,69 %
	Immobilien	5,45 %
	Real Estate Management & Development (New)	2,24 %
Multisektor		0,00 %
	Multisektor	0,00 %
Sonstige		0,17 %
	Sonstige	0,17 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-**Investitionsausgaben**

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-**Betriebsausgaben**(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

Der Fonds strebte auch im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie keine taxonomiekonformen Investitionen an. Dennoch konnte es der Fall gewesen sein, dass der Fonds im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die in diesen Bereichen tätig waren.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

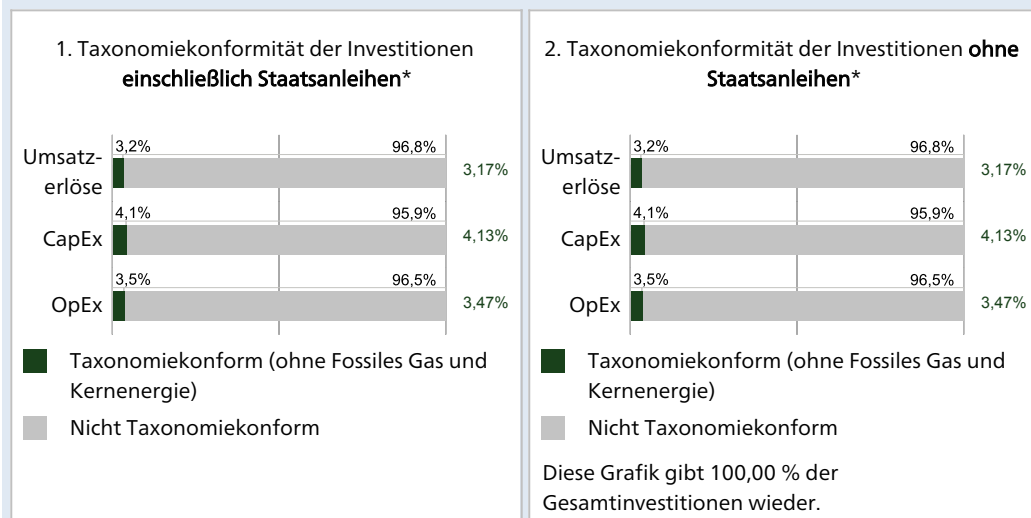
Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz	3,11 %
Klimaschutz taxonomiekonform CapEx	3,67 %
Klimaschutz taxonomiekonform OpEx	3,02 %

Anpassung an den Klimawandel

Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx	0,09 %
---	--------

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen	0,00 %
--	--------



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,06 %
Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit	0,89 %

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte. Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Der Fonds war auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet. Dabei sollte der Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten des Fonds in Summe unter dem Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten liegen, die in dem nachstehenden Vergleichsmaßstab des Fonds aufgeführt werden: 40 Prozent Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark USD Index NTR, 40 Prozent Solactive Euro Corporate IG PAB Index, 20 Prozent Solactive USD Corporate IG PAB EUR Hedged Index. Dieser Vergleichsmaßstab wurde als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die angestrebte Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die als Referenzwerte bestimmten Indizes sind gemäß der Verordnung (EU) 2016/1011 („Benchmark-Verordnung“) konstruierte und bereitgestellte EU-Referenzwerte für auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Investitionen (sogenannte „EU Paris-Aligned Benchmark“, PAB). Die Methodik zur Konzipierung eines Paris-abgestimmten EU-Referenzwerts beruht gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Ergänzung der Benchmark-Verordnung auf den im Übereinkommen von Paris festgelegten Verpflichtungen und ist daher kontinuierlich auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet.

Mit den zuvor genannten Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten korrespondieren folgende Referenzwerte (breiter Marktindex) der Muttergesellschaft Solactive AG:

40 Prozent Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index NTR, 40 Prozent Solactive Euro IG Corporate Index, 20 Prozent Solactive USD Investment Grade Corporate Index.

Im Gegensatz dazu erfüllen die als Referenzwerte des Fonds bestimmten Indizes die Anforderungen gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Ergänzung der Benchmark-Verordnung und sind daher darauf ausgerichtet, das im Übereinkommen von Paris festgelegte Zwei-Grad-Ziel zu erreichen, d. h. anzustreben, dass der Anstieg der weltweiten Durchschnittstemperatur deutlich unter 2 Grad Celsius gegenüber dem vorindustriellen Niveau bleibt.

Der Administrator dieser EU-Referenzwerte zieht bei der Ausarbeitung der Methodik zur Konzipierung dieser Referenzwerte das 1,5 Grad C-Szenario der Zwischenstaatlichen Sachverständigengruppe für Klimafragen (IPCC) ohne oder nur mit begrenzter Überschreitung als Referenztemperatur-Szenario heran. Die Mindeststandards für diese EU-Referenzwerte berücksichtigen dabei die Treibhausgas-Emissionen der Kategorien Scope 1-3.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der Fonds nutzte den Vergleich mit dem Referenzwert als Nachhaltigkeitsindikator (CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3)), um die Einhaltung der angestrebten Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität zu messen. Wie diese Messung erfolgt und wie der Fonds im Vergleich zum Referenzwert in Bezug auf den Nachhaltigkeitsindikator abgeschnitten hat, kann dem Abschnitt „Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukte beworben werden, herangezogen?“ (Nachhaltigkeitsindikator „CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3)“) entnommen werden.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nachfolgende Tabelle zeigt die Wertentwicklung des Fonds bzw. seiner jeweiligen Anteilklassen und des Referenzwerts in Prozent auf Basis eigener Berechnungen (gemäß BVI-Methode) für den Zeitabschnitt im Berichtszeitraum, in welchem für den Fonds ein Index als Referenzwert für die Erreichung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale bestimmt wurde. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

31. Juli 2024 bis 30. September 2024		Referenzwert
UniZukunft Klima A	2,31 %	2,73 %
UniZukunft Klima -net- A	2,25 %	2,73 %

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nachfolgende Tabelle zeigt die Wertentwicklung des Fonds bzw. seiner jeweiligen Anteilklassen und des breiten Marktindex in Prozent auf Basis eigener Berechnungen (gemäß BVI-Methode) für den Zeitabschnitt im Berichtszeitraum, in welchem für den Fonds ein Index als Referenzwert für die Erreichung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale bestimmt wurde. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

31. Juli 2024 bis 30. September 2024		Breiter Marktindex
UniZukunft Klima A	2,31 %	0,03 %
UniZukunft Klima -net- A	2,25 %	0,03 %

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UniZukunft Klima

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HEOHP50RY0IX43

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98,31 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit dem Fonds wurden nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) angestrebt. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beitragen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Der Fonds war auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris ausgerichtet und verfolgte damit das Ziel, durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung beizutragen. Dabei sollte der Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten des Fonds in Summe unter dem Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten liegen, die in dem nachstehenden Vergleichsmaßstab des Fonds, einem gemäß der Verordnung (EU) 2016/1011 („Benchmark-Verordnung“) konstruierten und bereitgestellten EU-Referenzwert für auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Investitionen (sogenannte „EU Paris-Aligned Benchmark“, PAB), aufgeführt wurden: 40 Prozent Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark USD Index NTR, 40 Prozent Solactive Euro Corporate IG PAB Index, 20 Prozent Solactive USD Corporate IG PAB EUR Hedged Index.

Die als Referenzwerte bestimmten Indizes waren darauf ausgerichtet, das im Übereinkommen von Paris festgelegte Zwei-Grad-Ziel zu erreichen, d. h. anzustreben, dass der Anstieg der weltweiten Durchschnittstemperatur deutlich unter 2 Grad Celsius gegenüber dem vorindustriellen Niveau bleibt.

Der Administrator dieser EU-Referenzwerte zog bei der Ausarbeitung der Methodik zur Konzipierung dieser Referenzwerte das 1,5 Grad C-Szenario der Zwischenstaatlichen Sachverständigengruppe für Klimafragen (IPCC) ohne oder nur mit begrenzter Überschreitung als Referenztemperatur-Szenario heran.

Zur Erreichung der Ziele des Übereinkommens von Paris ist es erforderlich, dass EU-Referenzwerte für auf das Übereinkommen von Paris abgestimmte Investitionen eine prozentuale Verringerung des Ausgangswerts für die Risikoposition gegenüber Treibhausgas-intensiven Anlagen im Vergleich zu den Referenzwerten der Muttergesellschaft aufweisen.

Mit den zuvor genannten Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten korrespondierten folgende Referenzwerte der Muttergesellschaft:

Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index NTR, Solactive Euro IG Corporate Index, Solactive USD Investment Grade Corporate Index.

Die Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten der im Rahmen der Verwaltung des Fonds herangezogenen EU-Referenzwerte ist gemäß der Indexmethodologie, welche auf der Website des Indexanbieters abgerufen werden kann (: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLOBS35#documents>), insgesamt mindestens 50 Prozent niedriger als die Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten, die in den korrespondierenden Referenzwerten (breite Marktindizes) der Muttergesellschaft Solactive AG aufgeführt werden.

Darüber hinaus wird die Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten dieser EU-Referenzwerte gemäß der zuvor genannten Delegierten Verordnung anhand eines festgelegten Dekarbonisierungszielpfads (durchschnittliche jährliche Verringerung von 7 Prozent) weiter reduziert werden.

Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investierte der Fonds in Wertpapiere, die die im Rahmen der Anlagestrategie beschriebenen Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung erfüllten und damit zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ beitrugen. Dies umfasste demgemäß Wertpapiere von Emittenten, deren Geschäftstätigkeit die Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität fördert und die damit einen positiven Beitrag zur Verwirklichung der langfristigen Klimaschutzziele gemäß des Übereinkommens von Paris leisten und die Anwendung des 1,5 Grad C-Szenarios des Zwischenstaatlichen Ausschusses für Klimaänderungen (IPCC) unterstützen.

Durch die Einhaltung dieser Kriterien für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen lag der Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten des Fonds in Summe unter dem Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten des Referenzwerts.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds wurde der nachstehende Nachhaltigkeitsindikator herangezogen:

CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3)

Die CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) war definiert als Treibhausgas-Emissionsintensität in Tonnen CO₂-Äquivalente (Scope 1-3) je Mio. EUR Unternehmenswert (Einheit: t/Mio. EUR). Der zugrunde liegende Emissionswert umfasste entstehende CO₂-Treibhausgase sowie CO₂-Äquivalente aus direkten (Scope 1) und indirekten (Scope 2) Quellen und der Wertschöpfungskette (Scope 3). Zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds wurde die CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) der Emittenten des Fonds, in deren Wertpapiere zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investiert wurde, in Summe ermittelt und in Relation zum entsprechenden Wert der Gesamtheit der Emittenten des Referenzwerts gesetzt.

Es konnte die Situation eintreten, dass für gewisse Emittenten, in deren Wertpapiere investiert wurde, keine Daten zur Bestimmung der CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) vorlagen. Wertpapiere solcher Emittenten wurden in der Berechnung des gewichteten Durchschnitts der CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) der Emittenten des Fonds, in deren Wertpapiere zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investiert wurde, nicht berücksichtigt. Im Resultat wurden die Portfoliogewichte der Emittenten, in deren Wertpapiere zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investiert wurde und für die Daten zur Bestimmung der CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) vorlagen, entsprechend angepasst und auf die Grundgesamtheit hochskaliert.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investiert wurde.

Es handelt sich bei dem Nachhaltigkeitsindikator um eine Stichtagsbetrachtung, der lediglich die Verhältnisse zum Berichtsstichtag darstellt.

Nachhaltigkeitsindikatoren	2024
bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investiert wurde	98,31 %
davon:	
CO ₂ e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EUR	202,74
Vergleich zum Referenzwert	-14,50 %
Referenzwert:	237,13
CO ₂ e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EUR	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren	2023
bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels investiert wurde	
davon:	
CO ₂ e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EUR	232,52
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	-29,78
Vergleich zum Referenzwert aktuelles Geschäftsjahr	-24,73 %
Referenzwert:	269,36
CO ₂ e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EU	

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds wurde sichergestellt, dass keine Wertpapiere von Emittenten erworben wurden, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung von Umwelt- oder Sozialzielen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung beitragen. Hierzu wurden die Emittenten, in deren Wertpapiere investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse, um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt werden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt. Die Emittenten der Wertpapiere wurden anhand dieser Indikatoren analysiert. Dazu wurden die Geschäftspraktiken der Emittenten auf Basis der Indikatoren überprüft und Ausschlusskriterien festgelegt.

Wertpapiere von Emittenten, deren kontroverse Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien haben könnten, wurden nicht erworben. Darüber hinaus wurden Wertpapiere von Emittenten ausgeschlossen, die ihren Umsatz zu mehr als 10 Prozent aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) oder Atomstrom oder zu mehr als 5 Prozent aus der Förderung von Kohle und Erdöl generierten. Wertpapiere von Emittenten, die ihren Umsatz aus dem Abbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generierten wurden ebenfalls ausgeschlossen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, die eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen.

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen der Unternehmen, in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet. Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zu entsprechendem Ausschluss der Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. zu einem Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei Emittenten, in deren Wertpapiere investiert wurde, berücksichtigt. Eine Beschreibung, wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden, ist im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. Juli 2024

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/3.0507% 13.12.2025	Finanzwesen	5,38 %	Deutschland
Microsoft Corporation	IT	2,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corporation	IT	1,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	1,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	IT	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Boston Scientific Corporation	Gesundheitswesen	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Micron Technology Inc.	IT	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	Finanzwesen	1,04 %	Frankreich
ASM International NV	IT	1,00 %	Niederlande
Merck & Co. Inc.	Gesundheitswesen	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ING Groep NV	Finanzwesen	0,95 %	Niederlande
Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	Finanzwesen	0,92 %	Frankreich
Ecolab Inc.	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank of Ireland Group Plc.	Finanzwesen	0,91 %	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Nachhaltig“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

Unter „Investitionen“ werden alle für den Fonds erwerblichen Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Nachhaltig“ umfasst alle Wertpapiere, die die im Rahmen der Anlagestrategie festgelegten Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung erfüllten und damit zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ („Ökologisch“) beitrugen, welche nicht mit der EU-Taxonomie konform waren („Andere“).

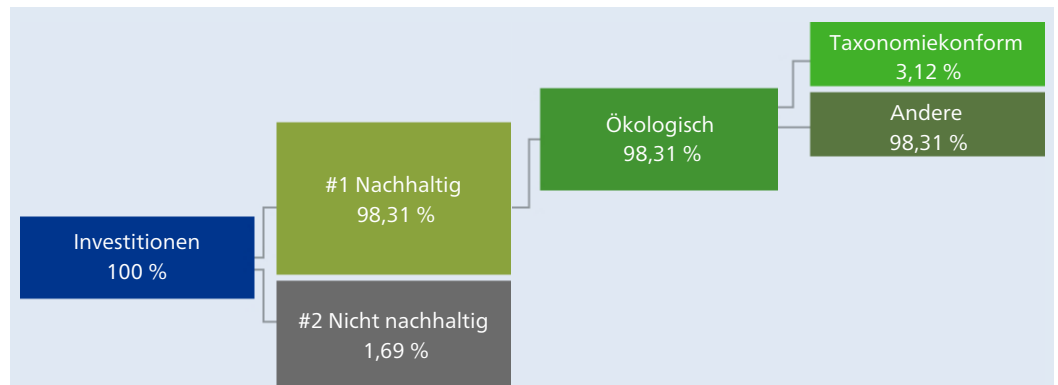
Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Fonds kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „#2 Nicht nachhaltig“ umfasst Investitionen für spezifische Zwecke, z. B. Investitionen in Absicherungsinstrumente oder Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden. Zusätzlich fallen in diese Kategorie auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung nicht eingehalten hatten, welche aber zum Berichtsstichtag nicht investiert waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung („Ökologisch“) eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere“ zuzuordnen. Dies beruht darauf, dass taxonomiekonforme Investitionen in Vermögensgegenstände entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögen vor Abzug der Verbindlichkeiten und auf Basis des Marktwerts des Anteils der Unternehmen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten berechnet werden, während Investitionen in Vermögensgegenstände der Kategorie „Andere“ auf Basis des Marktwertes der Vermögensgegenstände ermittelt wurden. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, bei der Berechnung der Quote „#1 Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.

Es ist möglich, dass die Emittenten der Vermögensgegenstände, die unter „Sozial“ fallen, gleichzeitig taxonomiekonforme Investitionen getätigt haben könnten. In diesem Fall werden die Investitionen dieser Emittenten, soweit sie nachhaltige Investitionen tätigen auf Basis des Marktwertes der Vermögensgegenstände ermittelt und unter „Sozial“ ausgewiesen, während Investitionen dieser Emittenten, bei denen es sich um taxonomiekonforme Investitionen handelt, nach der zuvor beschriebenen Methode ermittelt und in der Kategorie „Taxonomiekonform“ berücksichtigt und ausgewiesen werden.



#1 Nachhaltig umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltig umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		0,22 %
	Energie*	0,22 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		4,97 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,97 %
Industrie		11,01 %
	Investitionsgüter	2,42 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,92 %
	Transportwesen	5,67 %
Nicht-Basiskonsumgüter		7,78 %
	Automobile & Komponenten	1,61 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,26 %
	Verbraucherdienste	0,89 %
	Groß- und Einzelhandel	3,01 %
Basiskonsumgüter		2,17 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,46 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,72 %
Gesundheitswesen		11,13 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,57 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,56 %
Finanzwesen		26,37 %
	Banken	20,63 %
	Diversifizierte Finanzdienste	4,04 %
	Versicherungen	1,69 %
IT		15,40 %
	Software & Dienste	4,31 %
	Hardware & Ausrüstung	6,77 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,32 %
Telekommunikationsdienste		6,44 %
	Telekommunikationsdienste	4,01 %
	Media & Entertainment	2,43 %
Versorgungsbetriebe		6,09 %
	Versorgungsbetriebe	6,09 %
Immobilien		6,68 %
	Immobilien	5,05 %
	Real Estate Management & Development (New)	1,63 %
Multisektor		0,01 %
	Multisektor	0,01 %
Sonstige		0,17 %
	Sonstige	0,17 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Übergangstätigkeiten sind **Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
-**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
-**Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit dem Fonds wurden nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung angestrebt, die zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ beitragen.

Bei diesen Investitionen könnte es sich auch potenziell um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ gemäß Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

Der Fonds strebte auch im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie keine taxonomiekonformen Investitionen an. Dennoch konnte es der Fall gewesen sein, dass der Fonds im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die in diesen Bereichen tätig waren.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?



Ja



In fossiles Gas

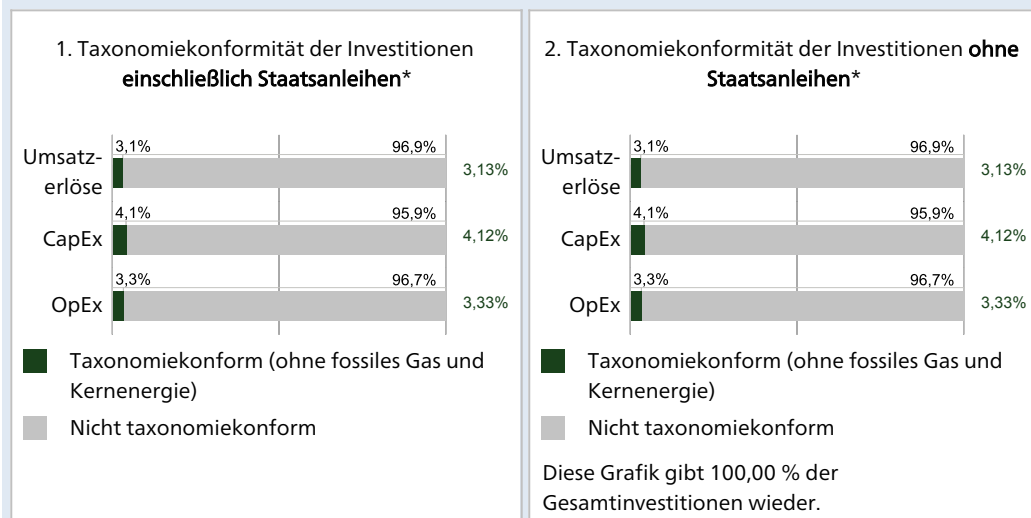


In Kernenergie



Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonmiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz	3,07 %
Klimaschutz taxonomiekonform CapEx	3,64 %
Klimaschutz taxonomiekonform OpEx	2,91 %

Anpassung an den Klimawandel

Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx	0,10 %
---	--------

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen	0,00 %
--	--------

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Investitionen in Übergangstätigkeiten	0,06 %
Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten	0,84 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Jahr	Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in %	Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr
aktuelles Jahr	3,12	0,00
2023	0,00	3,12



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, der nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltig“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände erworben, die nicht zur Kategorie „#1 Nachhaltig“ zählten und somit nicht die im Rahmen der Anlagestrategie beschriebenen Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung erfüllten.

Unter diese „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen Investitionen für spezifische Zwecke, z. B. Investitionen in Absicherungsinstrumente oder Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung nicht eingehalten haben, welche aber zum Berichtsstichtag nicht investiert waren.

Die angestrebte Quote für nachhaltige Investitionen wurde dadurch nicht verletzt.

Aufgrund des geringen Umfangs der nicht nachhaltigen Investitionen wurde die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels nicht dauerhaft beeinträchtigt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels investierte der Fonds ausschließlich in Wertpapiere, die die im Rahmen der Anlagestrategie beschriebenen Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung erfüllten, mit Ausnahme von Investitionen, die im Abschnitt „Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“ aufgeführt werden. Dabei wurde sichergestellt, dass im Rahmen der nachhaltigen Investitionen keine Wertpapiere von Emittenten erworben wurden, die zu einer erheblichen Beeinträchtigung von Umwelt- oder Sozialzielen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung beitragen und diese Emittenten Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwandten. Hierzu wurden Ausschlusskriterien angewendet, die sich unter anderem an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen orientierten und die durch den Administrator der EU-Referenzwerte gemäß der Verordnung (EU) 2016/1011 festgelegten spezifischen Ausschlusskriterien berücksichtigten. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds in der Anlagestrategie definiert waren, wurden technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien oder die im Rahmen der Anlagestrategie beschriebenen Kriterien einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung verstoßen, gekauft werden konnte.

Die Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds wurde zudem über die Berücksichtigung des im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ aufgeführten Nachhaltigkeitsindikators „CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3)“ gemessen. Dieser wurde in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet, sodass der Nachhaltigkeitsindikator des Fonds kontinuierlich in Relation zum entsprechenden Wert des Referenzwerts gesetzt und die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels damit stetig überwacht und gesteuert werden konnte. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft zudem verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement) zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltet schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniZukunft Klima – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in den Abschnitten „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ und „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in den Abschnitten „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1,2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088

und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ und „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in den Abschnitten „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ und „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV. Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen.

Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 9. Januar 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen
Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2024,
soweit nicht anders angegeben

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

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