



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2025

UniSector

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Jahresabschluss des UniSector	6
UniSector: BioPharma	8
UniSector: HighTech	13
UniSector: BasicIndustries	18
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	23
Prüfungsvermerk	26
Sonstige Informationen (ungeprüft)	30
Management und Organisation	41

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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 siebten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

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

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

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

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

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

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

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

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

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Zusammengefasster Jahresabschluss des UniSector mit den Teilfonds

UniSector: BioPharma,

UniSector: HighTech und

UniSector: BasicIndustries

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.113.034.767,82)	2.616.725.562,29
Bankguthaben	26.393.926,60
Sonstige Bankguthaben	448.477,08
Zinsforderungen	325.796,51
Dividendenforderungen	808.158,21
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.859.466,87
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	22.992.374,29
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.000.000,00
Sonstige Forderungen ¹⁾	10.076,10
	2.672.563.837,95
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.219.220,42
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-61.082,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-179.336,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.926.241,84
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.002.336,19
Sonstige Passiva	-4.159.184,75
	-20.547.401,83
Fondsvermögen	2.652.016.436,12

- 1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.237.841.391,01
Ordentliches Nettoergebnis	-25.196.481,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.555.181,77
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	563.608.414,92
Mittelabflüsse aus Anteilverkäufen	-316.498.779,20
Realisierte Gewinne	373.929.851,82
Realisierte Verluste	-150.651.813,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	60.282.261,83
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-62.309.370,58
Ausschüttung	-30.544.220,54
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.652.016.436,12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	18.407.706,50
Erträge aus Investmentanteilen	1.365,00
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	111.146,35
Bankzinsen	1.790.572,38
Erträge aus Wertpapierleihe	20.139,73
Sonstige Erträge	61.178,35
Ertragsausgleich	791.958,28
Erträge insgesamt	21.184.066,59
Zinsaufwendungen	-22.501,11
Verwaltungsvergütung	-36.673.455,65
Pauschalgebühr	-5.918.593,44
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.422,50
Veröffentlichungskosten	-11.197,04
Taxe d'abonnement	-1.201.143,53
Sonstige Aufwendungen	-205.094,73
Aufwandsausgleich	-2.347.140,05
Aufwendungen insgesamt	-46.380.548,05
Ordentliches Nettoergebnis	-25.196.481,46

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BioPharma ist ein aktiv gemanagter Unterfonds des Fonds UniSector. Das Unterfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, Genuss- und Partizipationsscheine von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Pharma, Biotechnologie und Gesundheit handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Pharma und der Biotechnologie. Ergänzend können auch Aktien von Emittenten erworben werden, die im Bereich Chemie, medizinischer Ausrüstung und Einrichtung, dem Vertrieb von medizinischen Produkten sowie im Versicherungsbereich für Gesundheit, Unfall oder Leben tätig sind. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Unterfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: BioPharma investierte sein Unterfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Unterfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 66 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 19 Prozent und in den Euroländern mit 13 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio nahezu vollständig auf dem Gesundheitswesen. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der UniSector: BioPharma hielt zum Ende des Berichtszeitraums 90 Prozent des Unterfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 71 Prozent und der Schweizer Franken mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BioPharma nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 0,30 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-9,62	-15,09	-2,80	62,36

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

UniSector: BioPharma

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	65,74 %
Schweiz	11,49 %
Großbritannien	4,77 %
Deutschland	3,37 %
Irland	2,92 %
Frankreich	2,72 %
Dänemark	2,68 %
Belgien	2,25 %
Niederlande	1,99 %
Japan	1,74 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	99,67 %
Bankguthaben	0,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,34 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	633,65	3.858	20,46	164,26
30.09.2024	712,96	3.951	15,94	180,46
30.09.2025	595,13	3.944	-0,32	150,89

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen	593.152.455,45
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 550.727.444,58)	
Bankguthaben	3.998.214,48
Sonstige Bankguthaben	230.000,00
Zinsforderungen	40.024,61
Dividendenforderungen	326.526,84
Forderungen aus Anteilverkäufen	162.722,71
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.831.406,06
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.000.000,00
	606.741.350,15
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-402.834,22
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-179.336,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.075.478,09
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.002.336,19
Sonstige Passiva	-948.517,84
	-11.608.502,77
Teilfondsvermögen	595.132.847,38
Umlaufende Anteile	3.944.032,771
Anteilwert	150,89 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	712.959.420,29
Ordentliches Nettoergebnis	-4.021.741,69
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-19.084,23
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	64.272.893,61
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-64.589.473,29
Realisierte Gewinne	63.403.390,34
Realisierte Verluste	-63.457.283,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-70.800.090,10
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-31.980.491,89
Ausschüttung	-10.634.692,57
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	595.132.847,38

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	7.522.671,64
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	16.478,52
Bankzinsen	360.482,79
Erträge aus Wertpapierleihe	4.985,02
Sonstige Erträge	1.322,03
Ertragsausgleich	-43.786,67
Erträge insgesamt	7.862.153,33
Zinsaufwendungen	-18.054,13
Verwaltungsvergütung	-9.964.695,44
Pauschalgebühr	-1.607.267,91
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-452,72
Veröffentlichungskosten	-5.417,15
Taxe d'abonnement	-313.218,32
Sonstige Aufwendungen	-37.660,25
Aufwandsausgleich	62.870,90
Aufwendungen insgesamt	-11.883.895,02
Ordentliches Nettoergebnis	-4.021.741,69
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	563.560,30
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,85
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.950.830,822
Ausgegebene Anteile	391.785,381
Zurückgenommene Anteile	-398.583,432
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.944.032,771

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Belgien					
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	56.910	235,0000	13.373.850,00
					2,25
				13.373.850,00	2,25
Dänemark					
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S ADR	USD	8.095	198,8100	1.369.790,58
					0,23
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	315.332	344,6500	14.559.666,39
					2,45
				15.929.456,97	2,68
Deutschland					
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	33.986	98,6200	2.852.752,85
					0,48
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	292.727	47,4000	13.875.259,80
					2,33
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	16.788	197,9000	3.322.345,20
					0,56
				20.050.357,85	3,37
Frankreich					
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	39.737	276,0000	10.967.412,00
					1,84
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	66.430	78,5500	5.218.076,50
					0,88
				16.185.488,50	2,72
Großbritannien					
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	202.857	111,8200	25.995.266,72
					4,37
US1523091007	Centessa Pharmaceuticals Plc. ADR	USD	116.397	24,2500	2.402.440,42
					0,40
				28.397.707,14	4,77
Irland					
IE0005711209	Icon Plc.	USD	20.766	175,0000	3.093.071,75
					0,52
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	176.243	95,2400	14.286.648,50
					2,40
				17.379.720,25	2,92
Japan					
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	356.313	3.315,0000	6.808.038,13
					1,14
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	JPY	124.672	4.975,0000	3.574.940,27
					0,60
				10.382.978,40	1,74
Niederlande					
NL0010832176	argenx SE	EUR	19.225	617,2000	11.865.670,00
					1,99
				11.865.670,00	1,99
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	CHF	90.927	59,2600	5.765.390,56
					0,97
US07725L1026	Beone Medicines AG ADR	USD	13.404	340,7000	3.886.920,42
					0,65
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	41.680	138,3000	6.167.712,39
					1,04
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	21.424	527,2000	12.085.098,22
					2,03
CH0012005267	Novartis AG	CHF	240.822	100,1200	25.798.307,98
					4,33
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	52.854	259,9000	14.698.004,07
					2,47
				68.401.433,64	11,49
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	193.445	133,9400	22.052.960,51
					3,71
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	217.522	231,5400	42.867.515,43
					7,20
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	60.904	128,3500	6.653.356,37
					1,12
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	USD	83.377	55,6300	3.947.793,44
					0,66
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	220.143	97,6300	18.293.098,21
					3,07
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	USD	38.220	51,9400	1.689.630,44
					0,28
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	338.937	45,1000	13.010.518,94
					2,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US03073E1055	Cencora Inc.	USD	48.947	312,5300	13.020.176,96	2,19
US1569441009	CG Oncology Inc.	USD	63.720	40,2800	2.184.561,75	0,37
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	117.440	75,3900	7.535.791,64	1,27
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	136.411	77,7700	9.029.435,25	1,52
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	69.429	763,0000	45.088.370,93	7,58
US29261A1007	Encompass Health Corporation	USD	83.724	127,0200	9.051.512,88	1,52
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	USD	94.230	75,1000	6.023.213,04	1,01
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	202.446	111,0000	19.126.313,73	3,21
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	USD	16.562	426,2000	6.007.936,34	1,01
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. ²⁾	USD	43.639	447,2300	16.611.345,62	2,79
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	241.108	185,4200	38.051.106,78	6,39
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	23.452	772,5400	15.420.553,31	2,59
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	194.656	83,9300	13.905.420,10	2,34
US6323071042	Natera Inc.	USD	26.099	160,9700	3.575.756,26	0,60
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	270.548	25,4800	5.867.361,51	0,99
US8636671013	Stryker Corporation	USD	33.878	369,6700	10.659.358,46	1,79
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	36.859	485,0200	15.216.062,80	2,56
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	USD	132.623	30,0800	3.395.437,77	0,57
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	62.309	345,3000	18.312.450,17	3,08
US9224751084	Veeva System Inc.	USD	43.059	297,9100	10.918.126,39	1,83
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	33.336	391,6400	11.112.189,16	1,87
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	16.850	178,1400	2.554.820,84	0,43
					391.182.175,03	65,74
Börsengehandelte Wertpapiere					593.148.837,78	99,67

Nicht notierte Wertpapiere

Österreich

AT0000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
					3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere					3.617,67	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine					593.152.455,45	99,67
Wertpapiervermögen					593.152.455,45	99,67
Bankguthaben - Kontokorrent					3.998.214,48	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-2.017.822,55	-0,34
Teilfondsvermögen in EUR					595.132.847,38	100,00

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2025 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	17.400.000,00	9.810.162,09	1,65
CHF/EUR	Währungskäufe	6.600.000,00	7.068.416,93	1,19
GBP/EUR	Währungskäufe	13.000.000,00	14.885.263,25	2,50
JPY/EUR	Währungskäufe	2.867.400.000,00	16.538.923,09	2,78
USD/EUR	Währungskäufe	35.900.000,00	30.526.925,35	5,13
EUR/CHF	Währungsverkäufe	22.400.000,00	23.989.778,64	4,03
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.400.000,00	9.618.170,09	1,62
EUR/JPY	Währungsverkäufe	930.000.000,00	5.364.162,12	0,90
EUR/USD	Währungsverkäufe	29.000.000,00	24.659.633,29	4,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

Devisenkurse

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: HighTech ist ein Unterfonds des Fonds UniSector. Das Unterfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Computer, Software und Technologie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Biotechnologie, Arzneimittel, Chemikalien, Computer- und Büroausstattung, Unterhaltungselektronik, Kommunikationsausrüstung, elektronische Komponenten und deren Zubehör, der Halbleiterindustrie, der Luft- und Raumfahrt, der Industrie-Elektronik sowie der Photonentechnologie. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Unterfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Die Möglichkeit des Teilfonds, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen ist, aufgrund des durch die Anlagestrategie eingeschränkten Anlageuniversums, begrenzt. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: HighTech investierte sein Unterfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Unterfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Unterfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 85 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 94 Prozent des Aktienvermögens. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der UniSector: HighTech hielt zum Ende des Berichtszeitraums 91 Prozent des Unterfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 87 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: HighTech nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 5,75 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
25,11	19,49	119,84	418,43

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

UniSector: HighTech

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	81,89 %
Niederlande	4,82 %
Deutschland	4,57 %
Japan	1,52 %
Kanada	1,37 %
Cayman-Inseln	1,23 %
Südkorea	1,05 %
Irland	0,93 %
Taiwan	0,68 %
Israel	0,41 %
Wertpapiervermögen	98,47 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	0,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,60 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsver- mögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	845,22	4.620	89,71	182,94
30.09.2024	1.393,04	5.375	177,89	259,18
30.09.2025	1.915,08	6.256	247,79	306,12

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.452.005.602,02)	1.886.079.513,13
Bankguthaben	17.999.309,74
Sonstige Bankguthaben	218.477,08
Zinsforderungen	265.235,69
Dividendenforderungen	393.270,83
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.648.099,87
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	17.160.968,23
	1.923.764.874,57
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-783.651,88
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-61.082,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.850.763,75
Sonstige Passiva	-2.992.376,62
	-8.687.874,45
Teilfondsvermögen	1.915.077.000,12
Umlaufende Anteile	6.255.970,328
Anteilwert	306,12 EUR

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.393.038.137,96
Ordentliches Nettoergebnis	-21.601.671,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.589.868,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	484.109.173,20
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-236.318.990,87
Realisierte Gewinne	298.298.803,58
Realisierte Verluste	-82.327.863,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	123.931.810,42
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-27.688.618,50
Ausschüttung	-17.953.649,28
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.915.077.000,12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	8.124.786,15
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	54.445,15
Bankzinsen	1.360.900,50
Erträge aus Wertpapierleihe	14.870,79
Sonstige Erträge	29.809,80
Ertragsausgleich	783.194,71
Erträge insgesamt	10.368.007,10
Zinsaufwendungen	-1.344,00
Verwaltungsvergütung	-24.739.019,96
Pauschalgebühr	-3.991.403,22
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-517,06
Veröffentlichungskosten	-5.417,15
Taxe d'abonnement	-824.261,21
Sonstige Aufwendungen	-34.652,65
Aufwandsausgleich	-2.373.062,99
Aufwendungen insgesamt	-31.969.678,24
Ordentliches Nettoergebnis	-21.601.671,14
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.154.002,56
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,85
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.374.882,036
Ausgegebene Anteile	1.753.361,820
Zurückgenommene Anteile	-872.273,528
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	6.255.970,328

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Cayman-Inseln						
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	USD	70.000	166,8600	9.941.441,82	0,52
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd.	USD	1.000.000	16,0100	13.626.691,63	0,71
					23.568.133,45	1,23
Deutschland						
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	500.000	33,2000	16.600.000,00	0,87
DE0007164600	SAP SE	EUR	260.000	227,9000	59.254.000,00	3,09
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	450.000	26,0100	11.704.500,00	0,61
					87.558.500,00	4,57
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	85.000	246,6000	17.840.667,29	0,93
					17.840.667,29	0,93
Israel						
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	45.000	206,9100	7.924.887,22	0,41
					7.924.887,22	0,41
Japan						
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	44.960	55.180,0000	14.299.299,99	0,75
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	237.600	5.673,0000	7.769.015,69	0,41
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	45.000	26.360,0000	6.836.986,12	0,36
					28.905.301,80	1,52
Kanada						
CA21037X1006	Constellation Software Inc.	CAD	5.300	3.777,9800	12.250.409,30	0,64
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	110.000	206,7600	13.914.713,98	0,73
					26.165.123,28	1,37
Niederlande						
NL0000334118	ASM International NV	EUR	30.000	510,8000	15.324.000,00	0,80
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	60.000	828,1000	49.686.000,00	2,59
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	80.000	227,7300	15.506.340,97	0,81
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	500.000	23,8500	11.925.000,00	0,62
					92.441.340,97	4,82
Südkorea						
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	500.000	66.400,0000	20.143.801,26	1,05
					20.143.801,26	1,05
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	55.000	279,2900	13.074.261,64	0,68
					13.074.261,64	0,68
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	40.000	352,7500	12.009.532,73	0,63
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	360.000	161,7900	49.573.921,18	2,59
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	115.000	219,5700	21.491.658,86	1,12
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	110.000	245,7000	23.003.659,89	1,20
US0378331005	Apple Inc.	USD	725.330	254,6300	157.197.019,24	8,21
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	135.000	204,7400	23.525.321,30	1,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US03831W1080	Applovin Corporation	USD	40.000	718,5400	24.463.018,13	1,28
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	180.000	145,7100	22.323.431,78	1,17
US0494681010	Atlassian Corporation	USD	80.000	159,7000	10.874.116,95	0,57
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.700	5.399,2700	7.812.374,67	0,41
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	530.000	329,9100	148.823.133,88	7,77
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	30.000	351,2600	8.969.103,75	0,47
US1468691027	Carvana Co.	USD	20.000	377,2400	6.421.652,91	0,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	640.000	68,4200	37.270.235,76	1,95
US18915M1071	Cloudflare Inc.	USD	60.000	214,5900	10.958.719,89	0,57
US2193501051	Corning Inc.	USD	280.000	82,0300	19.549.238,23	1,02
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	30.000	490,3800	12.521.406,08	0,65
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	70.000	142,4000	8.484.126,31	0,44
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	80.000	141,7700	9.653.247,08	0,50
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	700.000	24,5600	14.632.734,70	0,76
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	20.000	467,8000	7.963.230,91	0,42
US4581401001	Intel Corporation	USD	775.000	33,5500	22.130.606,86	1,16
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	110.000	282,1600	26.417.227,00	1,38
US4612021034	Intuit Inc.	USD	45.000	682,9100	26.156.226,06	1,37
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	180.000	133,9000	20.514.086,31	1,07
US5312297550	Liberty Media Corporation	USD	104.081	104,4500	9.252.924,04	0,48
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	142.328	84,0700	10.184.283,73	0,53
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	230.000	64,2200	12.571.793,34	0,66
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	240.000	167,3200	34.178.908,84	1,78
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	355.000	517,9500	156.500.340,45	8,17
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	55.000	310,3800	14.529.662,10	0,76
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	USD	15.000	920,6400	11.753.851,39	0,61
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	25.000	457,2900	9.730.402,59	0,51
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.110.000	186,5800	176.273.555,20	9,20
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	345.000	281,2400	82.583.879,48	4,31
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	320.000	182,4200	49.684.568,90	2,59
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	230.000	203,6200	39.860.924,33	2,08
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	160.000	166,3600	22.655.204,70	1,18
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	200.000	237,0000	40.343.859,05	2,11
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	55.000	920,2800	43.080.602,60	2,25
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	85.000	225,5500	16.317.771,73	0,85
US5949724083	Strategy Inc. ²⁾	USD	45.000	322,2100	12.341.007,75	0,64
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	25.000	493,3900	10.498.553,07	0,55
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	USD	60.000	258,3600	13.193.973,96	0,69
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	150.000	183,7300	23.456.889,95	1,22
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	140.000	114,5000	13.643.714,36	0,71
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	125.000	120,0600	12.773.427,53	0,67
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	45.000	297,1600	11.381.564,39	0,59
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	35.000	299,6600	8.926.802,28	0,47

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anreichte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

1.568.457.496,22	81,89
1.886.079.513,13	98,47
1.886.079.513,13	98,47
1.886.079.513,13	98,47

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

MDAX Index Future Dezember 2025	500	-107.750,00	-0,01
		-107.750,00	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
USD					
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2025	5		46.667,80	0,00
				46.667,80	0,00
Long-Positionen				-61.082,20	-0,01
Terminkontrakte				-61.082,20	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent				17.999.309,74	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				11.059.259,45	0,60
Teilfondsvermögen in EUR				1.915.077.000,12	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.648,1497
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniSector: BasicIndustries ist ein aktiv gemanagter Unterfonds des Fonds UniSector. Das Unterfondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln international angelegt in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben Indexzertifikaten und Optionsscheinen. Bei den Emittenten vorgenannter Werte dieses Branchenfonds für Energie, Rohstoffe und Industrie handelt es sich überwiegend um Unternehmen mit einer überwiegenden Tätigkeit in den Bereichen Energieerzeugung und -versorgung, Gewinnung von Erdöl und Erdgas, Branchen des produzierenden Gewerbes, Recycling, regenerativen Energien, der Chemie-, Papier-, Stahl- und Metallindustrie, dem Maschinen- und Anlagenbau, der Glas- und Keramikindustrie, der Verarbeitung von Steinen und Erden, der Herstellung von Metallerzeugnissen, der Land- und Forstwirtschaft, Fischerei und dem Bergbau. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mehr als 50 Prozent des Unterfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt wird. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat jederzeit die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Teilfonds, durch aktive Über- sowie Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- sowie Risikoeinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Wertzuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniSector: BasicIndustries investierte sein Unterfondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Unterfondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Aktienfonds ergänzten das Portfolio. Der Unterfonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 37 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 36 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 24 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit zuletzt 53 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Industrie mit 28 Prozent und in der Energiebranche mit 19 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in Aktienfonds rundeten die Branchenstruktur ab.

Der UniSector: BasicIndustries hielt zum Ende des Berichtszeitraums 76 Prozent des Unterfondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 36 Prozent, das Britische Pfund mit 17 Prozent und der Kanadische Dollar mit 14 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniSector: BasicIndustries nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 eine Ausschüttung in Höhe von 3,09 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
11,53	9,53	41,31	153,61

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

UniSector: BasicIndustries

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	19,94 %
Großbritannien	18,28 %
Kanada	15,73 %
Irland	13,22 %
Frankreich	8,41 %
Luxemburg	3,30 %
Dänemark	3,03 %
Deutschland	2,72 %
Japan	2,63 %
Niederlande	2,15 %
Norwegen	1,79 %
Portugal	1,42 %
Spanien	1,32 %
Italien	1,04 %
Finnland	0,90 %
Österreich	0,75 %
Südafrika	0,31 %
Russland	0,03 %
Wertpapiervermögen	96,97 %
Bankguthaben	3,10 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,07 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Teilfondsver- mögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2023	111,68	699	7,59	159,84
30.09.2024	131,84	732	6,07	180,01
30.09.2025	141,81	730	-0,36	194,24

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 110.301.721,22)	137.493.593,71
Bankguthaben	4.396.402,38
Zinsforderungen	20.536,21
Dividendenforderungen	88.360,54
Forderungen aus Anteilverkäufen	48.644,29
Sonstige Forderungen ¹⁾	10.076,10
	142.057.613,23

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-32.734,32
Sonstige Passiva	-218.290,29
	-251.024,61

Teilfondsvermögen	141.806.588,62
--------------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	730.046,779
Anteilwert	194,24 EUR

1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

Veränderung des Teilfondsvermögens

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

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	131.843.832,76
Ordentliches Nettoergebnis	426.931,37
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-15.602,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.226.348,11
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.590.315,04
Realisierte Gewinne	12.227.657,90
Realisierte Verluste	-4.866.666,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	7.150.541,51
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.640.260,19
Ausschüttung	-1.955.878,69
Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	141.806.588,62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	2.760.248,71
Erträge aus Investmentanteilen	1.365,00
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	40.222,68
Bankzinsen	69.189,09
Erträge aus Wertpapierleihe	283,92
Sonstige Erträge	30.046,52
Ertragsausgleich	52.550,24
Erträge insgesamt	2.953.906,16

Zinsaufwendungen	-3.102,98
Verwaltungsvergütung	-1.969.740,25
Pauschalgebühr	-319.922,31
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-452,72
Veröffentlichungskosten	-362,74
Taxe d'abonnement	-63.664,00
Sonstige Aufwendungen	-132.781,83
Aufwandsausgleich	-36.947,96
Aufwendungen insgesamt	-2.526.974,79

Ordentliches Nettoergebnis	426.931,37
-----------------------------------	-------------------

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	148.407,29
---	-------------------

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,88
---	-------------

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00
---	-------------

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	732.431,677
Ausgegebene Anteile	85.506,136
Zurückgenommene Anteile	-87.891,034
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	730.046,779

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Dänemark						
DK0060079531	DSV A/S	DKK	6.300	1.264,5000	1.067.245,86	0,75
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	DKK	26.000	446,0000	1.553.507,31	1,10
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	32.000	389,1000	1.668.077,81	1,18
					4.288.830,98	3,03
Deutschland						
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	20.000	62,8500	1.257.000,00	0,89
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	12.000	57,4500	689.400,00	0,49
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	960	1.984,5000	1.905.120,00	1,34
					3.851.520,00	2,72
Finnland						
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	50.000	25,4500	1.272.500,00	0,90
					1.272.500,00	0,90
Frankreich						
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	20.096	91,6600	1.841.999,36	1,30
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	7.300	157,6000	1.150.480,00	0,81
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	16.049	176,8600	2.838.426,14	2,00
FR0000073272	SAFRAN	EUR	5.300	300,1000	1.590.530,00	1,12
FR0000121329	THALES S.A.	EUR	4.000	266,6000	1.066.400,00	0,75
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	54.202	51,7300	2.803.869,46	1,98
FR0013506730	Vallourec S.A.	EUR	39.000	16,1850	631.215,00	0,45
					11.922.919,96	8,41
Großbritannien						
GB00BTK05J60	Anglo American Plc.	GBP	62.532	27,8500	1.995.778,36	1,41
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	USD	59.355	70,3300	3.553.014,85	2,51
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	114.000	27,5100	3.594.017,88	2,53
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	30.000	58,4600	1.072.988,68	0,76
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	GBP	169.000	10,2400	1.983.222,55	1,40
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	63.001	48,8750	3.528.734,68	2,49
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	135.000	11,9000	1.841.049,74	1,30
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	93.000	26,4650	2.820.587,90	1,99
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	58.000	39,4500	1.947.484,89	1,37
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	114.000	27,3200	3.569.195,51	2,52
					25.906.075,04	18,28
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	53.500	119,9000	5.459.741,25	3,85
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	16.400	70,8000	1.161.120,00	0,82
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	17.210	475,0000	6.957.826,20	4,91
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	76.000	24,7000	1.877.200,00	1,32
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	GBP	62.059	31,1600	2.216.088,06	1,56
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	3.000	421,9600	1.077.436,38	0,76
					18.749.411,89	13,22
Italien						
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	17.500	84,1800	1.473.150,00	1,04
					1.473.150,00	1,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Japan						
JP3670800006	Nissan Chemical Corporation	JPY	40.000	5.370,0000	1.238.058,19	0,87
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	89.250	4.853,0000	2.496.463,93	1,76
					3.734.522,12	2,63
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	66.000	234,4000	9.464.912,82	6,67
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	CAD	80.000	48,5100	2.374.304,07	1,67
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	CAD	71.000	25,3800	1.102.465,59	0,78
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	USD	145.000	32,7700	4.044.301,64	2,85
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	27.500	116,8000	1.965.126,95	1,39
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	120.000	20,7600	1.524.135,82	1,07
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	20.000	150,0900	1.836.524,93	1,30
					22.311.771,82	15,73
Luxemburg						
LU0569974404	Aperam S.A. ³⁾	EUR	50.000	27,6200	1.381.000,00	0,97
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	70.000	30,5800	2.140.600,00	1,51
					3.521.600,00	2,48
Niederlande						
NL0015001FS8	Ferrovial SE	EUR	46.433	48,7800	2.265.001,74	1,60
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	36.000	21,7600	783.360,00	0,55
					3.048.361,74	2,15
Norwegen						
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	440.000	67,6000	2.537.364,36	1,79
					2.537.364,36	1,79
Österreich						
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	35.000	30,3800	1.063.300,00	0,75
					1.063.300,00	0,75
Portugal						
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	125.000	16,1000	2.012.500,00	1,42
					2.012.500,00	1,42
Spanien						
CY0106002112	Atalaya Mining Copper S.A.	GBP	260.000	6,2700	1.868.209,95	1,32
					1.868.209,95	1,32
Südafrika						
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd.	GBP	7.265	53,0000	441.261,75	0,31
					441.261,75	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika						
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	8.000	121,2500	825.602,18	0,58
US1667641005	Chevron Corporation	USD	44.500	155,2900	5.881.696,31	4,15
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	8.000	94,5900	644.071,84	0,45
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	4.200	273,8600	978.987,15	0,69
US1651677353	Expand Energy Corporation	USD	13.000	106,2400	1.175.521,32	0,83
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	88.000	39,2200	2.937.577,67	2,07
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	1.300	614,9000	680.372,80	0,48
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	USD	10.500	196,2300	1.753.693,93	1,24
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	8.000	217,9300	1.483.905,01	1,05
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	3.039	414,4200	1.071.940,06	0,76
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	7.027	229,4800	1.372.504,86	0,97
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	11.500	139,4300	1.364.750,19	0,96
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	44.000	63,3500	2.372.457,23	1,67
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	9.600	236,3700	1.931.357,56	1,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	5.582	170,2600	808.912,52	0,57
US9202531011	Valmont Industries Inc.	USD	2.100	387,7300	693.023,24	0,49
US92338C1036	Veralto Corporation	USD	15.000	106,6100	1.361.094,56	0,96
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	7.500	147,5000	941.569,50	0,66
					28.279.037,93	19,94
Börsengehandelte Wertpapiere					136.282.337,54	96,12
Nicht notierte Wertpapiere						
Russland						
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC ⁴⁾	RUB	88.000	53,0135	48.276,17	0,03
					48.276,17	0,03
Nicht notierte Wertpapiere					48.276,17	0,03
Aktien, Anrechte und Genussscheine					136.330.613,71	96,15
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU2469139781	Unizukunft Welt	EUR	10.500	110,7600	1.162.980,00	0,82
					1.162.980,00	0,82
Investmentfondsanteile					1.162.980,00	0,82
Wertpapiervermögen					137.493.593,71	96,97
Bankguthaben - Kontokorrent					4.396.402,38	3,10
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-83.407,47	-0,07
Teilfondsvermögen in EUR					141.806.588,62	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.
- 4) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Russischer Rubel	RUB	1	96,6355
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,2659
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Russische und Russland verbundene Wertpapiere

Bewertung von russischen Wertpapieren im Teilfonds UniSector: BasicIndustries:

- Russische und Russland verbundene Aktien werden mit einem Bewertungsabschlag in Höhe von 95% auf den letztverfügbaren Börsenkurs vom 25.02.2022 bewertet.
- Dividendenforderungen werden voll abgeschrieben. Sollten vereinzelt noch Zahlungen eingehen, werden diese auf Sperrkonten erfasst.
- Sperrkonten werden auf Ebene des Fonds aufgrund ihrer nicht Verfügbarkeit mit einem Haircut von 90% bewertet, da diese nicht für den Teilfonds verfügbar sind.

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Die Teilfonds unterliegen 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 2025 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: BioPharma beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: HighTech beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2025 abgegrenzte Betrag für den Teilfonds UniSector: BasicIndustries beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Die Teilfonds haben zum 30. September 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Die Teilfonds haben in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BioPharma folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,69 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: HighTech folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,26 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BasicIndustries folgende Ausschüttung vorgenommen:

2,66 Euro pro Anteil, Ex-Tag 14.11.2024

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat eine Änderung der Benchmark zum 31. Oktober 2024 beschlossen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniSector

Unser Prüfungsurteil

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

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.



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

Luxemburg, 17. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

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

CO₂-Fußabdruck

Der Teilfonds UniSector: BioPharma weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 12,41 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: HighTech weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 20,06 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Der Teilfonds UniSector: BasicIndustries weist zum Geschäftsjahresende eine CO₂-Intensität von 375,74 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Sonstige Angaben

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BioPharma

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	142.575.264,50
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Natixis S.A. (Paris), Paris
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	280.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	280.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	16.611.345,62
---	-----	---------------

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

Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	17.054.244,50
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	17.054.244,50

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	4.985,02
--	-----	----------

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	16.611.345,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.611.345,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.611.345,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A+ A A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	17.054.244,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.985,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.751,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.323,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	428,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			2,80 %

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

1. Name	VINCI S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.606.560,00
2. Name	Sanofi S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.576.737,50
3. Name	Eiffage S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	316.830,00
4. Name	Compagnie de Saint-Gobain S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	272.820,00
5. Name	Airbus SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	225.147,00
6. Name	SAP SE
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.150,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	17.054.244,50

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: HighTech

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	17.216.191,88
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	6.307.626,18
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	6.751.690,06
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.094.002,34
Aktien	EUR	5.657.687,72

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	14.870,79
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.307.626,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.565.180,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.742.446,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.307.626,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	BBB- BB CCC+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP HKD SEK USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.094.002,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.657.687,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	14.870,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	59,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.271,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9.913,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	358,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,42 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,33 %

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

1. Name	Yum China Holdings Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.611.947,99
2. Name	Telecom Italia S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.568.447,12
3. Name	Ford Motor Co.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.094.002,34
4. Name	Dah Sing Banking Group Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	279.091,14
5. Name	Tullow Oil PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	102.541,99
6. Name	Lagercrantz Group AB
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95.659,48

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;

gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	6.751.690,06

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniSector: BasicIndustries

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielltes zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften: nicht zutreffend		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	1.381.000,00
Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.472.017,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	1.472.017,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	283,92

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.381.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.381.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.381.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	HKD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.472.017,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	283,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	575,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	189,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	22,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	386,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			1,00 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			AIA Group Ltd.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			1.472.017,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.472.017,00

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniGlobal II
Commodities-Invest	UniIndustrie 4.0
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAsia	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniDividendenAss	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit ESG
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniOpti4
UniEuropa Mid&Small Caps	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropaRenta	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Corporates	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 4
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 5
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 6
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 7

UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de