



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2025

UniZukunft Klima

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniZukunft Klima zum 30.9.2025	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	61
Vorteile Wiederanlage	62
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	63

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsrate 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 spiegelt sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoauflagen 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 gedrosselem 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 Künstlicher 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilscheinklassen bestehende UniZukunft Klima ist ein international investierender Mischfonds. In Aktien darf bis zu 50 Prozent des Fondsvermögens investiert werden. Bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens darf in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen angelegt werden. Mindestens 80 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in Wertpapiere von Emittenten investiert, deren Emittenten ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen. Mindestens 25 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum unter Berücksichtigung ökologischer und/sozialer Merkmale zu erwirtschaften. Der Fonds ist dabei auch auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet. Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hat Leitlinien zu Fondsamen veröffentlicht, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Um diesen Vorgaben gerecht zu werden, wurde § 2 der BAB für den Fonds zum 21. Mai 2025 angepasst. Gleichzeitig wurden auch die darin beschriebenen Investmentprozesse zum Erwerb von Vermögensgegenständen, deren Emittenten ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen, überarbeitet. In § 2 der BAB wurde zudem die Höhe des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen im Sinne des Artikels 2 Ziffer 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) festgelegt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniZukunft Klima investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 38 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in

Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 20 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 16 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 64 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 18 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 50 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 40 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 28 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen mit 16 Prozent, im Finanzwesen mit 14 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 12 Prozent, in der Industrie mit 11 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 47 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 38 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und einem Monat. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,56 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniZukunft Klima bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und

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

Fokus steht hier insbesondere die globale Handels- und Zollpolitik.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen IT- und Gesundheitsaktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Gesundheits- und IT-Aktien, deutschen Konsumgüteraktien sowie britischen Immobilienaktien realisiert.

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

Der UniZukunft Klima erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 2,44 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniZukunft Klima -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 2,08 Prozent (nach BVI-Methode).

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

IT	33.008.131,85	10,54
Gesundheitswesen	18.492.023,87	5,90
Finanzwesen	16.077.866,66	5,13
Industrie	12.968.931,05	4,14
Telekommunikationsdienste	12.169.866,79	3,88
Nicht-Basiskonsumgüter	7.989.675,54	2,55
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	7.066.946,83	2,26
Basiskonsumgüter	6.254.481,83	2,00
Immobilien	2.274.321,22	0,73
Versorgungsbetriebe	1.551.004,75	0,50
Summe	117.853.250,39	37,63

2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Belgien	1.712.857,00	0,55
Australien	2.241.159,01	0,72
Finnland	2.246.158,00	0,72
Vereinigte Staaten von Amerika	34.481.276,67	11,01
Deutschland	24.965.677,23	7,97
Frankreich	24.185.900,23	7,72
Niederlande	17.632.721,46	5,63
Luxemburg	10.643.800,25	3,40
Dänemark	8.580.252,00	2,74
Spanien	8.446.252,73	2,70
Schweden	7.915.932,52	2,53
Italien	7.572.591,00	2,42
Österreich	6.600.037,00	2,11
Großbritannien	6.574.389,08	2,10
Irland	5.858.446,00	1,87
Japan	4.076.705,42	1,30
Norwegen	3.725.851,00	1,19
Tschechische Republik	3.389.738,00	1,08
Kanada	2.248.844,75	0,72
Sonstige ²⁾	3.023.966,44	0,97
Summe	186.122.555,79	59,45

3. Derivate	-1.208.691,78	-0,39
--------------------	----------------------	--------------

4. Bankguthaben	6.601.527,79	2,11
------------------------	---------------------	-------------

5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.264.170,84	2,00
---	---------------------	-------------

Summe	315.632.813,03	100,80
--------------	-----------------------	---------------

II. Verbindlichkeiten	-2.343.935,48	-0,80
------------------------------	----------------------	--------------

III. Fondsvermögen	313.288.877,55	100,00
---------------------------	-----------------------	---------------

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,41 %.

UniZukunft Klima

Sondervermögen

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		274.437.983,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-4.090.147,96
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		36.231.721,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	66.077.596,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-29.845.875,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-678.267,96
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.387.588,67
Davon nicht realisierte Gewinne	-2.146.093,36	
Davon nicht realisierte Verluste	-5.665.302,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		313.288.877,55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	149.098,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.984.801,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	649.094,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6.342.811,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	141.045,95
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-22.364,86
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-146.562,05
Summe der Erträge	9.097.925,15
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	9.922,23
2. Verwaltungsvergütung	4.187.924,24
3. Sonstige Aufwendungen	662.710,35
Summe der Aufwendungen	4.860.556,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.237.368,33
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	28.485.033,91
2. Realisierte Verluste	-17.523.418,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.961.615,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.198.984,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.146.093,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.665.302,10
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.811.395,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.387.588,67

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		152.211.605,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.291.788,02
2. Mittelzufluss (netto)		18.142.546,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	34.892.422,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-16.749.875,35	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-290.834,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.230.743,26
Davon nicht realisierte Gewinne	-1.233.591,18	
Davon nicht realisierte Verluste	-3.142.284,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		172.002.273,88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	81.804,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.088.937,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	356.100,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.479.521,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	77.378,06
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-12.270,63
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-80.402,10
Summe der Erträge	4.991.068,64
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	5.443,45
2. Verwaltungsvergütung	2.030.127,63
3. Sonstige Aufwendungen	362.254,80
Summe der Aufwendungen	2.397.825,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.593.242,76
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	15.625.820,57
2. Realisierte Verluste	-9.612.444,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.013.376,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.606.618,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.233.591,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.142.284,32
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.375.875,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.230.743,26

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-7.182.200,91	-2,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.606.618,76	2,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.580.111,99	0,45
II. Gesamtausschüttung	3.004.529,84	0,86
1. Endausschüttung	3.004.529,84	0,86
a) Barausschüttung	3.004.529,84	0,86

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	82.967.677,71	40,51
30.09.2023	116.895.618,06	42,21
30.09.2024	152.211.605,90	48,77
30.09.2025	172.002.273,88	49,23

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima -net- A

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		122.226.377,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.798.359,94
2. Mittelzufluss (netto)		18.089.174,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	31.185.174,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-13.096.000,19	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-387.433,90
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.156.845,41
Davon nicht realisierte Gewinne	-912.502,18	
Davon nicht realisierte Verluste	-2.523.017,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		141.286.603,67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	67.294,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	895.863,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	292.994,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.863.289,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	63.667,89
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-10.094,23
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-66.159,95
Summe der Erträge	4.106.856,51
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	4.478,78
2. Verwaltungsvergütung	2.157.796,61
3. Sonstige Aufwendungen	300.455,55
Summe der Aufwendungen	2.462.730,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.644.125,57
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	12.859.213,34
2. Realisierte Verluste	-7.910.973,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.948.239,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.592.365,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-912.502,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.523.017,78
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.435.519,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.156.845,41

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-7.258.232,48	-2,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.592.365,37	2,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	2.497.320,26	0,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-665.867,11	-0,23
III. Gesamtausschüttung	2.497.320,26	0,88
1. Endausschüttung	2.497.320,26	0,88
a) Barausschüttung	2.497.320,26	0,88

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2022	59.931.696,85	41,19
30.09.2023	88.482.240,39	42,84
30.09.2024	122.226.377,49	49,49
30.09.2025	141.286.603,67	49,79

Stammdaten des Fonds

	UniZukunft Klima A	UniZukunft Klima -net- A
Auflegungsdatum	01.11.2021	01.11.2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	49,02	50,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.493.639,351	2.837.863,931
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	49,23	49,79
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	10

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0003739530	UCB S.A.	STK	10.600,00	10.600,00	0,00 EUR	235,0000	2.491.000,00	0,80
							2.491.000,00	0,80

Dänemark

DK0060336014	Novonesis A/S	STK	29.000,00	22.500,00	10.500,00 DKK	389,1000	1.511.695,51	0,48
							1.511.695,51	0,48

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	4.930,00	0,00	3.350,00 EUR	179,4000	884.442,00	0,28
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	10.500,00	10.500,00	0,00 EUR	57,4500	603.225,00	0,19
DE0006599905	Merck KGaA	STK	9.500,00	0,00	7.500,00 EUR	109,4500	1.039.775,00	0,33
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	2.660,00	0,00	640,00 EUR	543,4000	1.445.444,00	0,46
DE0007164600	SAP SE	STK	11.411,00	7.250,00	3.500,00 EUR	227,9000	2.600.566,90	0,83
							6.573.452,90	2,09

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	28.000,00	28.000,00	0,00 EUR	40,6400	1.137.920,00	0,36
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	20.000,00	27.500,00	18.456,00 EUR	77,3300	1.546.600,00	0,49
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	54.679,00	12.000,00	21.000,00 EUR	26,6400	1.456.648,56	0,46
FR0000120644	Danone S.A.	STK	15.000,00	21.000,00	6.000,00 EUR	74,1600	1.112.400,00	0,36
FR0000133308	Orange S.A.	STK	159.500,00	169.500,00	10.000,00 EUR	13,8100	2.202.695,00	0,70
							7.456.263,56	2,37

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	9.800,00	0,00	2.000,00 GBP	111,8200	1.255.828,56	0,40
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	341.000,00	341.000,00	0,00 GBP	3,3240	1.298.973,18	0,41
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	177.000,00	0,00	11.000,00 GBP	9,1760	1.861.278,94	0,59
GB00BMWC6P49	Mondi Plc.	STK	86.000,00	0,00	40.000,00 GBP	10,2400	1.009.213,84	0,32
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	208.000,00	0,00	190.000,00 GBP	5,2160	1.243.327,99	0,40
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	21.500,00	21.500,00	0,00 GBP	35,5700	876.409,58	0,28
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	20.100,00	22.000,00	1.900,00 GBP	44,0000	1.013.522,81	0,32
							8.558.554,90	2,72

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	115.000,00	115.000,00	0,00 HKD	74,6500	939.147,80	0,30
							939.147,80	0,30

Italien

IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	210.000,00	210.000,00	0,00 EUR	5,6140	1.178.940,00	0,38
							1.178.940,00	0,38

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Japan								
JP3218900003	Capcom Co. Ltd.	STK	48.000,00	48.000,00	0,00 JPY	4.023,0000	1.113.007,39	0,36
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	3.080,00	500,00	0,00 JPY	55.180,0000	979.578,38	0,31
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd.	STK	16.000,00	16.000,00	0,00 JPY	6.951,0000	641.023,65	0,20
							2.733.609,42	0,87
Kanada								
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	STK	80.000,00	80.000,00	0,00 CAD	48,5100	2.374.304,07	0,76
CA85472N1096	Stantec Inc.	STK	17.966,00	0,00	9.000,00 CAD	150,0900	1.649.750,35	0,53
							4.024.054,42	1,29
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	STK	60.000,00	60.000,00	163.620,00 EUR	22,0750	1.324.500,00	0,42
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	STK	6.500,00	6.500,00	0,00 EUR	73,6500	478.725,00	0,15
							1.803.225,00	0,57
Norwegen								
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	92.000,00	92.000,00	0,00 NOK	152,2000	1.194.499,42	0,38
NO0010063308	Telenor ASA	STK	170.570,00	44.000,00	42.000,00 NOK	165,4000	2.406.698,12	0,77
							3.601.197,54	1,15
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	7.200,00	19.000,00	11.800,00 CHF	151,6000	1.167.900,71	0,37
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 CHF	86,7800	1.114.230,69	0,36
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK	16.200,00	18.000,00	1.800,00 CHF	84,9000	1.471.624,22	0,47
							3.753.755,62	1,20
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	43.545,00	8.000,00	4.000,00 EUR	46,9700	2.045.308,65	0,65
							2.045.308,65	0,65
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	11.000,00	11.000,00	0,00 USD	231,5400	2.167.793,00	0,69
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	22.165,00	5.500,00	2.300,00 USD	243,1000	4.586.187,34	1,46
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	13.092,00	6.000,00	0,00 USD	139,1900	1.551.004,75	0,50
US0378331005	Apple Inc.	STK	13.425,00	0,00	2.700,00 USD	254,6300	2.909.530,81	0,93
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	290,00	290,00	0,00 USD	5.399,2700	1.332.699,21	0,43
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	10.600,00	10.600,00	0,00 USD	329,9100	2.976.462,68	0,95
US1729081059	Cintas Corporation	STK	3.300,00	6.000,00	2.700,00 USD	205,2600	576.523,96	0,18
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	38.000,00	38.000,00	0,00 USD	68,4200	2.212.920,25	0,71
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	2.553,00	0,00	8.300,00 USD	273,8600	595.084,33	0,19
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	22.600,00	22.600,00	0,00 USD	77,7700	1.495.958,81	0,48
US3364331070	First Solar Inc.	STK	5.400,00	7.400,00	6.900,00 USD	220,5300	1.013.585,84	0,32
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	19.500,00	19.500,00	0,00 USD	111,0000	1.842.284,45	0,59
US4364401012	Hologic Inc.	STK	21.000,00	21.000,00	0,00 USD	67,4900	1.206.306,92	0,39
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	14.900,00	1.400,00	2.700,00 USD	168,4800	2.136.651,63	0,68
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	6.100,00	10.400,00	4.300,00 USD	315,4300	1.637.690,87	0,52
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	9.600,00	9.600,00	0,00 USD	129,9500	1.061.809,52	0,34
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	13.000,00	13.000,00	0,00 USD	66,9100	740.343,86	0,24
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	1.400,00	1.400,00	0,00 USD	772,5400	920.551,54	0,29
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	18.578,00	6.700,00	1.700,00 USD	517,9500	8.190.037,54	2,61
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	50.560,00	27.400,00	20.000,00 USD	186,5800	8.029.181,04	2,56
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	6.800,00	4.000,00	6.200,00 USD	281,2400	1.627.740,23	0,52
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	8.500,00	6.000,00	3.500,00 USD	217,9300	1.576.649,08	0,50
US7416231022	Primo Brands Corporation	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 USD	22,1000	940.505,57	0,30
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	2.842,00	3.560,00	5.800,00 USD	414,4200	1.002.452,67	0,32
US7607591002	Republic Services Inc.	STK	6.700,00	8.600,00	1.900,00 USD	229,4800	1.308.635,63	0,42
US7757111049	Rollins Inc.	STK	22.755,00	0,00	0,00 USD	58,7400	1.137.653,16	0,36
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	1.729,00	1.400,00	2.530,00 USD	920,2800	1.354.297,49	0,43
US8636671013	Stryker Corporation	STK	6.332,00	0,00	380,00 USD	369,6700	1.992.297,59	0,64
US8718291078	Sysco Corporation	STK	14.000,00	17.000,00	3.000,00 USD	82,3400	981.155,84	0,31
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	17.500,00	17.500,00	0,00 USD	66,3200	987.828,75	0,32
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	7.200,00	7.200,00	0,00 USD	200,9300	1.231.335,43	0,39
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	750,00	1.650,00	5.556,00 USD	485,0200	309.613,58	0,10
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	15.593,00	6.900,00	8.500,00 USD	144,5400	1.918.301,32	0,61

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	10.700,00	10.700,00	0,00 USD	236,3700	2.152.658,95	0,69
US92338C1036	Veralto Corporation	STK	24.300,00	24.300,00	0,00 USD	106,6100	2.204.973,19	0,70
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	3.000,00	0,00	0,00 USD	391,6400	1.000.017,02	0,32
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	15.000,00	0,00	0,00 USD	178,1400	2.274.321,22	0,73
							71.183.045,07	22,72
Summe Aktien							117.853.250,39	37,59

Verzinsliche Wertpapiere

CHF

CH1322499612	2,208% Volkswagen Financial Services NV EMTN Green Bond v.24(2027)	CHF	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	102,0510	1.419.498,18	0,45
							1.419.498,18	0,45

EUR

XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	102,5590	1.025.590,00	0,33
XS2698998593	5,125% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	108,1840	2.163.680,00	0,69
ES0200002089	3,900% Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	103,6970	1.036.970,00	0,33
XS2230399441	2,875% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2031) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	100,0700	100.070,00	0,03
XS2343340852	0,500% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,8930	195.786,00	0,06
XS2707169111	5,250% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	109,6420	877.136,00	0,28
XS2823235085	4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2035) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	104,3480	313.044,00	0,10
XS2555925218	5,750% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	106,9280	320.784,00	0,10
XS2993376693	3,000% American Medical Systems Europe BV v. 25(2031)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	99,7560	1.097.316,00	0,35
XS2860457071	4,800% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	104,9990	314.997,00	0,10
XS3070545234	3,500% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	99,5190	1.393.266,00	0,44
XS2775027472	4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	104,1500	937.350,00	0,30
XS2498554992	4,000% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,4470	307.341,00	0,10
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	93,1970	931.970,00	0,30
XS3168187576	3,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	100,6150	905.535,00	0,29
FR001400Q075	3,500% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	101,8840	1.528.260,00	0,49
XS2411178630	1,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	96,4320	1.350.048,00	0,43
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	97,4470	682.129,00	0,22
FR001400IJ13	4,750% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	106,9780	427.912,00	0,14
FR001400FB22	5,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,8870	317.661,00	0,10
BE0390160266	3,290% bpost S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,2490	506.245,00	0,16
XS2596458591	4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	105,2540	631.524,00	0,20
XS3038544790	3,625% Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	101,4290	608.574,00	0,19
XS2297549391	0,500% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	95,2500	571.500,00	0,18
XS2793256137	4,750% CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	1.300.000,00	500.000,00	0,00 %	105,4660	1.371.058,00	0,44
AT0000A2STV4	0,500% Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	95,4790	572.874,00	0,18
XS2676413235	5,737% Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	104,2230	938.007,00	0,30
XS2495084621	5,625% Ceske Drah AS Reg.S. Green Bond v.22(2027) ³⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	105,5790	1.372.527,00	0,44
XS1991190361	1,500% Ceske Drah AS Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,4240	198.848,00	0,06
DE000CZ45ZY0	4,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2037) ²⁾	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	101,0800	909.720,00	0,29
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	86,9190	521.514,00	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR001400MDV4	4,625% Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	106,2060	424.824,00	0,14
FR0014012AJ0	3,250% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.25(2032)	EUR	1.900.000,00	2.300.000,00	400.000,00	%	99,0990	1.882.881,00	0,60
XS2941605409	3,750% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.24(2036) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,7760	503.880,00	0,16
XS3078534008	3,500% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.25(2033)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,6020	1.006.020,00	0,32
XS2534985523	3,125% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.22(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,7770	806.216,00	0,26
XS2950722616	3,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.24(2030)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	100,3380	1.204.056,00	0,38
XS2977974927	3,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.25(2031)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	100,7050	1.107.755,00	0,35
DE000A3MQQV5	2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2048) ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.000.000,00	0,00	%	97,6430	1.171.716,00	0,37
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,8790	699.153,00	0,22
DE000A382616	4,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,7500	1.017.500,00	0,32
XS3171675393	3,125% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	99,5700	1.393.980,00	0,44
AT0000A3KDR1	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.25(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,9030	2.018.060,00	0,64
AT0000A3HGD0	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.25(2033)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	99,8750	599.250,00	0,19
AT0000A3NRE3	3,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.25(2035) ²⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,6700	996.700,00	0,32
XS2756342122	3,915% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2034)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,3090	306.927,00	0,10
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	97,8640	391.456,00	0,12
XS1677912393	1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,7880	299.364,00	0,10
XS3170926441	1,250% Fastighets AB Balder Reg.S. v.25(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	96,1340	480.670,00	0,15
XS2532681074	3,750% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,7480	305.244,00	0,10
XS2627121259	4,125% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	104,2310	625.386,00	0,20
XS3101504952	3,375% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,2040	1.002.040,00	0,32
XS2678749990	5,272% Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	109,3470	765.429,00	0,24
XS2695009998	7,875% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	106,6470	1.279.764,00	0,41
XS3081808837	3,375% H. Lundbeck A/S EMTN Reg.S. v.25(2029)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	101,1180	1.112.298,00	0,36
DE000HCB0B44	4,500% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,6360	207.272,00	0,07
XS3168266958	3,750% Heimstadten Bostad AB EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,3870	993.870,00	0,32
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	86,1200	172.240,00	0,05
FR0014007NF1	1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	91,0590	455.295,00	0,15
XS2941482569	3,375% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.24(2032)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,6080	704.256,00	0,22
XS2979643991	3,250% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,7670	403.068,00	0,13
XS3079581479	6,375% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	104,6830	942.147,00	0,30
XS2463711643	2,000% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,6910	797.528,00	0,25
XS3076315558	4,000% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	102,0450	612.270,00	0,20
FR001400CN54	3,125% La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	98,8800	593.280,00	0,19
XS2346124410	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	91,2740	912.740,00	0,29
DE000A383YA0	3,875% LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	98,6790	493.395,00	0,16
XS2742660660	3,875% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,0090	505.045,00	0,16
XS2978917156	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,1480	600.888,00	0,19
XS2838538374	4,250% Motability Operations Group Plc. Social Bond v.24(2035)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,2300	1.032.300,00	0,33
DE000MHB64E1	0,375% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	91,7400	917.400,00	0,29
XS2616652637	6,000% NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.23(2043)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	112,7710	563.855,00	0,18

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2828791074	4,125% Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2035) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 103,3320	516.660,00	0,16
FR001400QXS4	4,500% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 103,7500	830.000,00	0,26
XS2531569965	3,250% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 98,7530	493.765,00	0,16
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 102,0910	408.364,00	0,13
XS2778385240	5,125% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 102,9000	411.600,00	0,13
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 95,9380	1.343.132,00	0,43
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(3022) ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 102,4000	716.800,00	0,23
FR001400B1L7	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 102,9330	308.799,00	0,10
FR001400IEQ0	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,3980	626.388,00	0,20
XS3106098380	3,125% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 100,0210	1.500.315,00	0,48
XS2899636935	6,000% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ²⁾	EUR	800.000,00	300.000,00	0,00	% 101,2500	810.000,00	0,26
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 96,4320	867.888,00	0,28
XS0757586267	4,125% SNCF Réseau S.A. EMTN Reg.S. v.12(2062)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 86,9780	869.780,00	0,28
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 104,8270	419.308,00	0,13
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 105,5570	633.342,00	0,20
XS3152572981	3,500% Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) ²⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 100,0230	700.161,00	0,22
XS2930571174	2,875% Swedbank AB Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 100,0820	700.574,00	0,22
XS2615584328	6,500% TDC Net A/S EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 110,9430	1.664.145,00	0,53
XS2807518639	5,186% TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v. 24(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 105,0720	420.288,00	0,13
XS3128477521	3,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	2.000.000,00	2.500.000,00	500.000,00	% 99,2620	1.985.240,00	0,63
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 97,8750	489.375,00	0,16
XS2798269069	4,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 104,0760	520.380,00	0,17
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 92,8550	928.550,00	0,30
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,3750	271.125,00	0,09
FR0013445335	1,625% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 98,6020	591.612,00	0,19
FR001400KKC3	5,993% Veolia Environnement S.A. Reg.S. FRN Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 107,0860	321.258,00	0,10
XS2815987834	4,000% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 103,4090	413.636,00	0,13
AT000B122403	3,625% Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 99,9740	2.299.402,00	0,73
XS3099830419	3,500% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,0790	800.632,00	0,26
XS2914769299	6,125% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	EUR	500.000,00	1.000.000,00	500.000,00	% 96,0300	480.150,00	0,15
XS2875106168	3,518% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.24(2032)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 100,5020	502.510,00	0,16
							80.581.833,00	25,68

USD

US00287YDV83	5,350% AbbVie Inc. v.24(2044)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 100,0770	1.022.149,97	0,33
US00084DAW02	2,470% ABN AMRO Bank NV 144A Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 94,6720	805.787,73	0,26
XS1964701822	5,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 100,9080	1.030.637,50	0,33
US05946KAR23	6,033% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Fix-to-Float v.24(2035)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 106,0100	541.373,73	0,17
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 123,2430	1.048.965,87	0,33
US194162AQ62	4,800% Colgate-Palmolive Co. v.23(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3150	853.817,35	0,27
US74977RDK77	1,106% Coöperatieve Rabobank U.A. 144A Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	USD	650.000,00	0,00	0,00	% 98,7390	546.262,24	0,17
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom International Finance BV v. 00(2030)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00	% 117,9710	1.305.322,16	0,42
US42824CBT53	4,550% Hewlett Packard Enterprise Co. v.24(2029)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,5890	1.284.224,19	0,41
US42824CBW82	5,600% Hewlett Packard Enterprise Co. v.24(2054)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 95,6250	813.899,06	0,26
US456837BM48	5,550% ING Groep NV Fix-to-Float v.24(2035)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 103,7757	706.618,10	0,23

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US459200KN07	2,720% International Business Machines Corporation v.22(2032)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	90,7250	154.438,68	0,05
US459200KZ37	5,100% International Business Machines Corporation v.23(2053)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	93,8320	798.638,18	0,25
US24422EXE49	5,150% John Deere Capital Corporation v.23(2033)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	104,7170	445.642,18	0,14
USY5257YAM94	6,536% Lenovo Group Ltd. Reg. S. Green Bond v. 22(2032)	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	110,0175	561.839,31	0,18
US526250AB16	3,421% Lenovo Group Ltd. 144A v.20(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	94,7564	161.301,22	0,05
US589331AQ02	5,850% Merck & Co. Inc. v.09(2039)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,7790	917.346,16	0,29
US58933YBL83	4,900% Merck & Co. Inc. v.23(2044)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	94,8540	80.733,68	0,03
US62954WAE57	2,065% NTT Finance Corporation 144A v.21(2031)	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	87,7390	448.067,07	0,14
US68389XCU72	5,375% Oracle Corporation v.24(2054)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	91,8860	782.075,07	0,25
US68389XDA00	5,500% Oracle Corporation v.25(2035)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	102,9720	1.314.648,06	0,42
US828807DU83	5,500% Simon Property Group LP v.23(2033)	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	105,5320	538.932,68	0,17
US92343VGW81	5,500% Verizon Communications Inc. Green Bond v. 24(2054)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	98,5370	251.605,24	0,08
US92857WBL37	5,000% Vodafone Group Plc. v.18(2038)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	98,3400	418.503,70	0,13
							16.832.829,13	5,36	
Summe verzinsliche Wertpapiere							98.834.160,31	31,49	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							216.687.410,70	69,08	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0014012B88	3,625% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	99,6280	498.140,00	0,16
XS3064430385	4,000% Alphabet Inc. v.25(2054)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	97,5500	585.300,00	0,19
XS3096108819	3,125% Amphenol Corporation v.25(2032)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,4300	994.300,00	0,32
DE000A383BQ4	4,000% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2044)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	96,8000	871.200,00	0,28
DE000A4DFUF0	3,875% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2036)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,7460	705.222,00	0,23
DE000A460N38	4,000% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2040)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	98,7200	592.320,00	0,19
XS2407019871	0,875% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,1210	921.210,00	0,29
XS2314312179	1,375% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	89,9750	449.875,00	0,14
XS3074495790	3,625% Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-EUR Float Sustainability Bond v.25(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	101,5300	304.590,00	0,10
FR0014012IV8	3,375% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,1590	600.954,00	0,19
XS2093881030	1,500% Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	492.500,00	0,16
XS2398746144	1,625% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,4710	924.710,00	0,30
BE0390226927	3,479% bpost S.A. Reg.S. v.25(2032)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	100,5510	1.206.612,00	0,39
XS3071246378	3,625% Cencora Inc. v.25(2032)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	101,0240	707.168,00	0,23
XS3080462222	3,750% Ceske Drahy AS Reg.S. v.25(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,4940	307.482,00	0,10
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,4440	307.332,00	0,10
DE000CZ45ZA0	3,625% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,5020	203.004,00	0,06
XS2456432413	4,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,3750	1.216.500,00	0,39
XS2860946867	2,611% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) ²⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	100,1550	1.902.945,00	0,61
FR0014010IN9	3,625% Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2034)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	98,4640	492.320,00	0,16
XS3101509167	3,500% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2035) ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	99,9920	499.960,00	0,16
XS2351382473	2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	96,5000	482.500,00	0,15
DE000DL19WL7	1,875% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,0280	1.089.308,00	0,35
DE000A4DE982	7,125% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	105,5330	1.055.330,00	0,34
XS2976337753	3,875% Digital Dutch Finco B.V. Reg.S. v.25(2035)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,3150	794.520,00	0,25
XS3038553353	3,750% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2035) ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	101,3040	607.824,00	0,19
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,8450	509.225,00	0,16
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,6940	199.388,00	0,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,5600	187.120,00	0,06
XS3090109813	4,500% Dte. EuroShop AG Reg.S. Green Bond v. 25(2030)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	100,6400	1.710.880,00	0,55
DE000A382665	3,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2028)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,7260	797.808,00	0,25
DE000DFKORN3	0,400% DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	1.500.000,00	1.200.000,00	0,00	%	92,3600	1.385.400,00	0,44
XS2673437484	4,389% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	103,4790	724.353,00	0,23
XS2891034063	3,533% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,5340	895.806,00	0,29
AT0000A3M597	6,375% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	103,8750	415.500,00	0,13
XS3077380825	4,056% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2037)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,5920	203.184,00	0,06
DE000A4DFWV3	4,250% Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055) ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	99,8750	599.250,00	0,19
XS2905583014	3,715% FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,1390	404.556,00	0,13
XS3022166493	4,750% Fnac Darty Reg.S. v.25(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,6330	410.532,00	0,13
XS2944926406	3,625% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,8250	806.600,00	0,26
XS3175869737	3,875% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2028)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,9430	799.544,00	0,26
XS3080684551	5,250% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	104,2330	1.667.728,00	0,53
FR001400ZRC6	4,375% Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,7870	997.870,00	0,32
FR0014012IH7	4,250% Iliad S.A. Reg.S. v.25(2032)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,6880	906.192,00	0,29
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,9970	599.982,00	0,19
DE000A4EA5P2	4,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.25(2035)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	103,1460	309.438,00	0,10
FR0014012ZD0	3,750% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2037)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,0940	600.564,00	0,19
XS2486270858	6,000% Koninklijke KPN NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,3000	212.600,00	0,07
DE000LB4XHX4	6,750% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	105,0000	1.050.000,00	0,34
DE000BHY0GNO	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	97,2220	777.776,00	0,25
XS2815980664	3,875% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,7740	822.192,00	0,26
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	85,6930	514.158,00	0,16
XS2241387252	0,214% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,9660	199.932,00	0,06
XS2672418055	4,608% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	106,9670	1.069.670,00	0,34
XS3156305925	4,125% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.25(2046)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,6620	905.958,00	0,29
DE000A383CB4	9,500% ProCredit Holding AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2034) ²⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	106,5160	1.278.192,00	0,41
DE000A4DFL80	3,623% ProCredit Holding AG Reg.S. v.25(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,0120	990.120,00	0,32
XS2187529180	1,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	325.000,00	0,00	0,00	%	89,2790	290.156,75	0,09
XS2485265214	3,125% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,4360	298.308,00	0,10
XS2589820294	4,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	106,2990	425.196,00	0,14
XS2847688251	4,375% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,9610	519.805,00	0,17
XS3104529048	4,343% Prosus NV Reg.S. v.25(2035)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,6250	402.500,00	0,13
FR00140106Z3	3,375% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2030)	EUR	400.000,00	500.000,00	100.000,00	%	99,7820	399.128,00	0,13
XS3097936176	3,875% Realty Income Corporation v.25(2035)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,4490	803.592,00	0,26
FR0014012CN8	3,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,6410	896.769,00	0,29
XS2895496680	4,500% Séché Environnement S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	102,0120	510.060,00	0,16
XS3100773996	4,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	104,1890	625.134,00	0,20
FR0014012DH8	3,250% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,1130	200.226,00	0,06
FR001400YNT2	3,625% SNCF S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,1940	701.358,00	0,22
FR001400KZQ1	4,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,2740	1.052.740,00	0,34

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2930111096	3,625% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2036) ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	100,5580	402.232,00	0,13
XS3031485827	3,250% Swedbank AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	101,4160	1.216.992,00	0,39
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	108,1250	432.500,00	0,14
XS2646608401	6,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	111,7500	782.250,00	0,25
FR001400WRE9	4,250% Téliperformance SE EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	102,4820	512.410,00	0,16
XS2819335311	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,2560	99.256,00	0,03
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,3750	295.125,00	0,09
XS3166363906	3,375% Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	99,7280	398.912,00	0,13
XS2997535146	3,800% T-Mobile USA Inc. v.25(2045)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	92,8100	742.480,00	0,24
FR001400Y8Z5	4,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	102,5000	615.000,00	0,20
XS2811097075	4,750% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	103,0870	515.435,00	0,16
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	96,9710	1.260.623,00	0,40
FR0014012241	3,750% Wendel SE Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,8460	1.198.152,00	0,38
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	103,5870	517.935,00	0,17
XS2941598786	3,700% W.P. Carey Inc. v.24(2034)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	98,2370	294.711,00	0,09
							58.173.629,75	18,60

USD

US00287YAR09	4,500% AbbVie Inc. v.15(2035)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	98,1180	250.535,36	0,08
US00287YCY32	4,550% AbbVie Inc. v.20(2035)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	98,5420	167.745,34	0,05
US037833AL42	3,850% Apple Inc. v.13(2043)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	85,3790	290.676,65	0,09
US037833DP29	2,200% Apple Inc. v.19(2029)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	93,8070	399.212,70	0,13
US00206RCP55	4,500% AT & T Inc. v.15(2035)	USD	700.000,00	0,00	0,00 %	96,6020	575.550,26	0,18
US00206RKH48	2,250% AT & T Inc. v.20(2032)	USD	700.000,00	0,00	0,00 %	87,5950	521.886,97	0,17
US058498AW66	2,875% Ball Corporation v.20(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	90,9220	154.774,02	0,05
USP2000TAE57	6,000% Banco do Brasil S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.24(2031)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	102,1420	695.494,08	0,22
USU09513KE89	4,850% BMW US Capital LLC Reg.S. v.24(2031)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	101,9410	520.594,09	0,17
US05583JAH59	1,652% BPCE S.A. 144A Fix-to-Float v.20(2025)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	99,9400	340.250,23	0,11
US11135FCX78	4,900% Broadcom Inc. v.25(2038)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	99,3880	422.963,66	0,14
US11135FBT75	4,150% Broadcom Inc. 144A v.22(2032)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	98,0820	1.252.217,21	0,40
US20030NEC11	4,650% Comcast Corporation Green Bond v.23(2033)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	100,5340	684.545,07	0,22
US20271RAW07	0,000% Commonwealth Bank of Australia v.25(2030)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	100,0000	1.276.704,40	0,41
US237266AH40	5,250% Darling Ingredients Inc. 144A v.19(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	99,8130	169.908,93	0,05
US237266AJ06	6,000% Darling Ingredients Inc. 144A v.22(2030)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	101,2380	430.836,67	0,14
US24703DBU46	0,000% Dell International LLC/EMC Corporation v. 25(2036)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00 %	99,4730	592.655,55	0,19
US278642AY97	2,600% eBay Inc. v.21(2031)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	90,9660	929.093,54	0,30
US278642BC68	5,900% eBay Inc. v.22(2025)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	100,0770	1.022.149,97	0,33
US532457DA39	4,874% Eli Lilly and Company FRN v.25(2028) ²⁾	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	100,0950	1.277.917,27	0,41
XS2761357594	8,000% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	108,7410	370.213,64	0,12
US45685NAA46	4,625% ING Groep NV 144A Green Bond v.18(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	100,0480	425.772,41	0,14
US458140CA64	4,150% Intel Corporation Green Bond v.22(2032)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	96,5580	1.314.944,25	0,42
US459200KJ94	1,950% International Business Machines Corporation v.20(2030)	USD	450.000,00	0,00	0,00 %	90,5970	346.996,77	0,11
US459200KK67	2,850% International Business Machines Corporation v.20(2040)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	75,6060	257.404,03	0,08
US46647PDW32	6,070% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.23(2027)	USD	900.000,00	0,00	0,00 %	101,9680	781.097,97	0,25
US55608JAN81	4,654% Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v. 18(2029)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	100,8060	171.599,29	0,05
US55608JAZ12	2,871% Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v. 21(2033)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	90,2070	307.113,80	0,10
US62582PAA84	5,875% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München 144A Fix-to-Float Green Bond v. 22(2042) ²⁾	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	104,6140	1.068.489,23	0,34
US63111XAK72	5,950% Nasdaq Inc. v.23(2053)	USD	100.000,00	0,00	0,00 %	104,8240	89.219,51	0,03
USJ5539RAT18	5,670% NTT Finance Corporation Reg.S. FRN v. 25(2030) ²⁾	USD	200.000,00	200.000,00	0,00 %	101,8860	173.437,74	0,06
US713448EP96	2,875% PepsiCo Inc. Green Bond v.19(2049)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	67,0890	228.407,52	0,07
US747525BR34	4,500% QUALCOMM Inc. v.22(2052)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	86,8640	295.732,40	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
USU75000CH79	5,593% Roche Holdings Inc. Reg.S. v.23(2033)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00	% 107,4310	1.188.699,46	0,38
US78016EZT71	1,150% Royal Bank of Canada Green Bond v.21(2026)	USD	900.000,00	0,00	0,00	% 97,7164	748.529,75	0,24
US78413KAB89	5,300% SES Americom Inc. 144A v.14(2044)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 78,0730	664.507,62	0,21
USW8454EAV03	5,375% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v. 24(2029)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 103,4230	264.081,20	0,08
US833794AB68	2,718% Sodexo Inc. 144A v.21(2031)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00	% 90,5180	1.001.560,98	0,32
USG84228GC69	6,097% Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2035)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 107,5020	914.988,51	0,29
US86562MCN83	2,472% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Green Bond v.22(2029)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 94,9050	565.439,61	0,18
US86959LAH69	1,418% Svenska Handelsbanken AB [publ] 144A Fix-to-Float v.21(2027)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 98,1350	501.157,55	0,16
US87264AAZ84	4,500% T-Mobile USA Inc. v.20(2050)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 84,2240	286.744,40	0,09
US92343VGP31	3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v. 22(2052)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 76,6100	391.233,30	0,12
USU94303AE12	3,500% WEA Finance LLC Reg.S. v.19(2029)	USD	1.370.000,00	0,00	0,00	% 96,3390	1.123.367,35	0,36
US98105GAP72	4,750% Woori Bank Sustainability Bond v.24(2029)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 101,6680	1.297.999,83	0,41
US98956PAT93	3,550% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 96,2670	819.363,35	0,26
Summe verzinsliche Wertpapiere							27.573.813,44	8,80
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							85.747.443,19	27,40
							85.747.443,19	27,40

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2908897742	3,700% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,6410	398.564,00	0,13
							398.564,00	0,13

USD

XS2930103580	6,750% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 103,3480	1.055.558,77	0,34
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.055.558,77	0,34
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							1.454.122,77	0,47
							1.454.122,77	0,47

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US55608JAP30	5,033% Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v. 18(2030)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 102,0160	86.829,52	0,03
Summe verzinsliche Wertpapiere							86.829,52	0,03
Summe nicht notierte Wertpapiere							86.829,52	0,03
Summe Wertpapiervermögen							303.975.806,18	96,98

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

FTSE China A 50 Index Future Oktober 2025	SME	USD	Anzahl 96	735,38	0,00
Hang Seng Index Future Oktober 2025	HKG	HKD	Anzahl 12	23.695,44	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate				24.430,82	0,01

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2025	EUX	EUR	80.000	-12.800,00	0,00
CBT 10YR US Ultra Bond Future Dezember 2025	CBT	USD	9.700.000	96.105,22	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2025		CBT USD	1.500.000				41.492,89	0,01
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2025		CBT USD	5.500.000				5.851,56	0,00
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2025		EUX EUR	1.000.000				-1.200,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2025		EUX EUR	-14.000.000				-4.200,00	0,00
Summe der Zins-Derivate							125.249,67	0,04

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF			-1.300.000,00				-13.290,32	0,00
USD			-45.000.000,00				32.925,65	0,01
Summe der Devisen-Derivate							19.635,33	0,01

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/3.0507% 13.12.2025	OTC ¹⁾	EUR	13.000.000,00				-329.808,74	-0,11
Summe Zinsswaps							-329.808,74	-0,11

Credit Default Swaps

Protection Seller

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Alstom S.A. CDS v. 22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	1.000.000,00				14.964,30	0,00
--	-------------------	-----	--------------	--	--	--	-----------	------

Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v. 24(2029)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-224.262,90	-0,07
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	37.000.000,00				-838.900,26	-0,27
Summe der Credit Default Swaps							-1.048.198,86	-0,34

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	660.457,03				660.457,03	0,21
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	378.122,19				378.122,19	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	113,61				64,10	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	9.962,23				6.094,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	28.302,30				30.282,79	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	1.384.066,41				1.586.140,74	0,51
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	1.021.862,61				111.788,93	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	210.456.164,73				1.213.021,31	0,39
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	3.073.016,43				2.615.555,73	0,83
Summe der Bankguthaben							6.601.527,79	2,11
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							6.601.527,79	2,11

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte		EUR	1.404.085,17				1.404.085,17	0,45
Forderungen aus Margin Konten		EUR	2.091.650,26				2.091.650,26	0,67
Zinsansprüche		EUR	2.444.473,36				2.444.473,36	0,78
Dividendenansprüche		EUR	63.371,23				63.371,23	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	59.007,18				59.007,18	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	201.583,64				201.583,64	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							6.264.170,84	2,00

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-1.870.380,00				-1.870.380,00	-0,60
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-370.106,20				-370.106,20	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-48.937,36				-48.937,36	-0,02

UniZukunft Klima

UniZukunft Klima A
WKN A2QFXR
ISIN DE000A2QFXR5

UniZukunft Klima -net- A
WKN A2QFXS
ISIN DE000A2QFXS3

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-54.511,92				-54.511,92	-0,02
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-2.343.935,48	-0,76
	Fondsvermögen						313.288.877,55	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniZukunft Klima A

Anteilwert	EUR	49,23
Umlaufende Anteile	STK	3.493.639,351

UniZukunft Klima -net- A

Anteilwert	EUR	49,79
Umlaufende Anteile	STK	2.837.863,931

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,39

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2025
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,772400 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,872600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,464400 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,141000 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	173,497500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,634500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,722400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,049900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,934600 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,174900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
SME	Simex, Electronic Trading, Singapore
B) OTC	Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
DK0061412772	Cadeler A/S	STK		0,00	105.000,00
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		5.600,00	5.600,00
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK		0,00	7.000,00
Deutschland					
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		0,00	14.527,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	7.671,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	100.000,00
DE0006602006	GEA Group AG	STK		11.000,00	11.000,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		41.500,00	41.500,00
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK		0,00	12.000,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		0,00	33.000,00
Frankreich					
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		88,00	5.088,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		0,00	2.030,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		9.550,00	9.550,00
Großbritannien					
GB0000904986	Bellway Plc.	STK		0,00	30.000,00
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	STK		0,00	217.285,00
Irland					
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK		0,00	5.300,00
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	STK		15.000,00	15.000,00
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK		0,00	11.727,00
Japan					
JP3122400009	Advantest Corporation	STK		0,00	25.000,00
JP3118000003	ASICS Corporation	STK		39.000,00	39.000,00
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		0,00	31.000,00
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK		0,00	60.906,00
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK		50.000,00	50.000,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		15.000,00	15.000,00
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	STK		54.000,00	54.000,00
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK		5.500,00	5.500,00
JP3583900000	Tokyo Metro	STK		34.700,00	34.700,00
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	STK		0,00	1.550,00
Schweiz					
CH0030170408	Geberit AG	STK		2.000,00	2.000,00
CH0010645932	Givaudan SA	STK		0,00	448,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		6.300,00	21.800,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		7.300,00	13.300,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		26.000,00	26.000,00
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK		0,00	58.003,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		32.000,00	32.000,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		0,00	7.000,00
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		1.425,00	4.229,00
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		11.200,00	11.200,00
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		3.070,00	3.070,00
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		0,00	5.217,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		3.400,00	3.400,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK		0,00	5.200,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		3.500,00	3.500,00
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	STK		0,00	55.628,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		11.500,00	11.500,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	5.777,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0322	0,750% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR		0,00	500.000,00
XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR		0,00	600.000,00
XS2911666795	3,400% Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS3067397789	3,625% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2491963638	3,625% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2595036554	4,000% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v.23(2035)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR		0,00	400.000,00
XS3015761458	3,433% American Express Co. Fix-to-Float v.25(2032)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2434702853	2,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2990504321	4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2036)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2775027043	4,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)	EUR		0,00	300.000,00
DE000BLB6J26	4,250% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2805361560	3,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR		0,00	600.000,00
FR001400F075	4,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	700.000,00
FR001400N4L7	3,875% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS2994509706	3,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS3084359036	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS2461785185	2,000% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	400.000,00
FR0014007YA9	1,250% CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		0,00	500.000,00
DE000CZ45YA3	4,160% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	EUR		0,00	600.000,00
FR001400RMM3	3,750% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	EUR		0,00	300.000,00
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	300.000,00
DE000A3E5WW4	1,375% Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00
XS2969695084	3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2627121507	4,500% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		0,00	900.000,00
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	900.000,00
DE000HCB0CC8	3,500% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		500.000,00	500.000,00
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v. 23(2026)	EUR		0,00	800.000,00
XS3074456891	0,000% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS3040316971	3,750% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2483607474	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2818300407	4,375% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2891741923	3,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2407529309	1,000% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR		0,00	700.000,00
XS2939329996	0,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036) ¹⁾	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2804485915	3,625% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR		0,00	700.000,00
BE0002832138	0,250% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	800.000,00
BE0390124874	3,750% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR		0,00	800.000,00
XS3003295519	3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR00140087C4	1,000% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400DL4	5,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034) ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00
FR001400NU45	3,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	700.000,00
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000BHY0GA7	0,500% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS2947292244	3,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS3032035837	3,250% Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS3010675695	3,625% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2036)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2775724862	4,158% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
XS3070027522	3,625% Magna International Inc. v.25(2031)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2810794680	4,000% Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)	EUR		0,00	600.000,00
FR001400SSO4	3,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	700.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR001400SCZ4	3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2974156031	3,750% SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2616008970	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2713671043	4,375% Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR		0,00	600.000,00
XS2553798443	4,000% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS2558953621	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	700.000,00
XS3096163160	3,250% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS1676952481	0,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2439704318	4,000% SSE Plc. Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR		0,00	300.000,00
XS1582205040	1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR		0,00	400.000,00
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2725836410	5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2753311393	4,055% Telefonica Emisiones S.A.U. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR		0,00	500.000,00
XS2207430120	2,374% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.100.000,00
XS3003427872	3,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR		800.000,00	800.000,00
CH1414003454	2,875% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030) ¹⁾	EUR		700.000,00	700.000,00
IT0005631921	3,800% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2778864210	3,250% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	400.000,00

USD

US009158BK14	4,850% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v.24(2034)	USD		0,00	1.000.000,00
US06279JAC36	6,253% Bank of Ireland Group Plc. 144A Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	USD		0,00	1.000.000,00
US278062AH73	4,150% Eaton Corporation Sustainability Linked Bond v.22(2033)	USD		0,00	200.000,00
US42824CAY57	6,350% Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	USD		0,00	600.000,00
US44920UAP30	1,250% Hyundai Capital Services Inc. 144A Green Bond v.21(2026)	USD		0,00	200.000,00
US681919BG08	5,300% Omnicom Group Inc. v.24(2034)	USD		0,00	1.500.000,00
US68389XCS27	4,200% Oracle Corporation v.24(2029)	USD		0,00	600.000,00
US74949LAC63	4,000% RELX Capital Inc. v.19(2029)	USD		0,00	600.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2758114321	3,250% Compass Group Plc. Reg.S. Sustainability Bond v.24(2031)	EUR		0,00	700.000,00
XS2948768556	3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2894895684	0,000% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR		0,00	600.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0014012JL7	3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS3037678789	3,600% AT & T Inc. v.25(2033)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR001400XH8	3,250% Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR		900.000,00	900.000,00
DE000CZ45Y55	4,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2037) ¹⁾	EUR		200.000,00	200.000,00
DE000CZ45W57	3,000% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	400.000,00
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2932831923	3,125% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2932836211	3,375% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2010039035	0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.700.000,00
XS3037720227	4,500% Dufry One BV Reg.S. v.25(2032)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS2526860965	2,614% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS2528170777	3,245% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	600.000,00
XS3073596341	3,250% Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.25(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
DE000A4DFCB7	3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2661068234	5,250% FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	600.000,00
XS2996771767	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR		0,00	300.000,00
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR		600.000,00	600.000,00
DE000A3LXSR7	4,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2528323780	3,490% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	800.000,00
XS2485553866	2,000% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	500.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS3100081093	2,906% NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2029)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2552369469	4,625% Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
FR001400U1Q3	3,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR001400SZ86	5,000% Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2045)	EUR		0,00	400.000,00
XS2618499177	3,750% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS3063724325	2,250% VISA Inc. v.25(2028)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS3019296840	3,375% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.25(2032)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	700.000,00

USD

USL0183EAA30	9,875% Ambipar Lux S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.24(2031)	USD		0,00	800.000,00
US031162DD92	3,000% Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	USD		0,00	500.000,00
US037833EP10	3,350% Apple Inc. v.22(2032)	USD		0,00	300.000,00
US06051GHW24	2,456% Bank of America Corporation Fix-to-Float Green Bond v.19(2025)	USD		0,00	600.000,00
USU10517AC12	4,125% Brambles USA Inc. Reg.S. v.15(2025)	USD		0,00	500.000,00
US10510KAC18	4,125% Brambles USA Inc. 144A v.15(2025)	USD		0,00	500.000,00
US194162AP89	3,250% Colgate-Palmolive Co. v.22(2032)	USD		0,00	700.000,00
US194162AT02	4,200% Colgate-Palmolive Co. v.25(2030)	USD		500.000,00	500.000,00
XS2914160804	7,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	USD		400.000,00	400.000,00
US74977RDJ05	1,004% Coöperatieve Rabobank U.A. 144A Fix-to-Float Green Bond v.20(2025)	USD		0,00	250.000,00
US278062AD69	4,000% Eaton Corporation Plc. v.12(2032)	USD		0,00	400.000,00
US278865BE90	4,800% Ecolab Inc. v.20(2030)	USD		0,00	600.000,00
US278865BF65	1,300% Ecolab Inc. v.20(2031)	USD		0,00	500.000,00
US278865BQ21	4,300% Ecolab Inc. v.25(2028)	USD		100.000,00	100.000,00
US532457CY24	5,500% Eli Lilly and Company v.25(2055)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
USY4760JAD55	2,750% Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)	USD		0,00	400.000,00
US57636QBG82	4,950% Mastercard Inc. v.25(2032)	USD		600.000,00	600.000,00
US59217GEJ40	0,950% Metropolitan Life Global Funding I 144A Green Bond v.20(2025)	USD		0,00	500.000,00
US594918BK99	4,200% Microsoft Corporation v.15(2035)	USD		0,00	350.000,00
US63111XAG60	5,650% Nasdaq Inc. v.23(2025)	USD		0,00	100.000,00
US632525CA77	4,500% National Australia Bank Ltd. v.24(2027)	USD		1.500.000,00	1.500.000,00
US747525BS17	5,400% QUALCOMM Inc. v.22(2033)	USD		0,00	300.000,00
US747525BV46	4,750% QUALCOMM Inc. v.25(2032)	USD		900.000,00	900.000,00
US83368TCG13	6,100% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	USD		1.200.000,00	1.200.000,00
US89114TZK14	1,250% The Toronto-Dominion Bank Green Bond v.21(2024)	USD		0,00	500.000,00
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)	USD		0,00	500.000,00
US92857WBT62	5,125% Vodafone Group Plc. v.19(2059)	USD		0,00	200.000,00

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2796660384	9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	700.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A4DFW20	1,375% Evonik Industries AG Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR		600.000,00	600.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	2.859
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	100.425
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	8.600
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	7.620
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	5.947

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	9.359		
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	548		
	Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.505		
	Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	33.712		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	5.335		
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	17.509		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	73.034		
Rentenindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	53.282		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin					
	USD	EUR	393.944		
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
	USD	EUR	388.742		
Swaps					
Protection Buyer					
	Basiswert(e) J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 3Yr Index CDS v.25(2028)	EUR	25.000		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,14 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.904.326.715,49 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	146.321.959,52
---	-----	----------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	170.852,66
Davon:		
Bankguthaben	EUR	170.852,66
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,39

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 2,05 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,26 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

170,62 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

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

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

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniZukunft Klima A	EUR	49,23
Umlaufende Anteile UniZukunft Klima A	STK	3.493.639,351
Anteilwert UniZukunft Klima -net- A	EUR	49,79
Umlaufende Anteile UniZukunft Klima -net- A	STK	2.837.863,931

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniZukunft Klima A ¹⁾	0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A	EUR -338.354,65
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	39,15 %
Davon für Dritte	61,80 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniZukunft Klima -net- A ¹⁾	0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A	EUR -278.425,40
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	39,15 %
Davon für Dritte	61,80 %

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile
n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima A ²⁾	EUR	-338.354,65
Pauschalgebühr	EUR	-338.354,65
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniZukunft Klima -net- A ²⁾	EUR	-278.425,40
Pauschalgebühr	EUR	-278.425,40
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	137.114,69

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

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

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

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

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

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	74.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	47.300.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	27.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.000.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.000.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	1.200.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	32.200.000,00
davon feste Vergütung	EUR	25.500.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.700.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		314

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2024 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name

n.a.

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)

n.a.

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer

0

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots

n.a.

Sammelkonten / Depots

n.a.

andere Konten / Depots

n.a.

Verwahrt bestimmt Empfänger

n.a.

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

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

Name des Produkts: **UniZukunft Klima**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900HEOHP50RY0IX43**

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,34 % an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

**) Vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht umfasst.



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

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

Der Fonds investierte mindestens 80 Prozent in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte die Gesellschaft in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Der Fonds investierte in Wertpapiere von Emittenten, die ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen und war dabei auch auf eine Reduzierung der Treibhausgas-Emissionsintensität ausgerichtet.

Im Rahmen der Berücksichtigung ökologischer und/oder sozialer Merkmale wurde für den Erwerb der Wertpapiere vorausgesetzt, dass deren Emittenten Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Hierzu wurden Ausschlusskriterien festgelegt für die die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen gelten.

Um festzustellen, ob der Fonds auf die zuvor beschriebenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist, wurde folgender Referenzwert bestimmt: 40 % Solactive ISS ESG Developed Markets Paris-Aligned Benchmark USD Index NTR, 40 % Solactive Euro Corporate IG PAB Index, 20 % Solactive USD Corporate IG PAB EUR Hedged Index.

Es wurde angestrebt, dass der Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten des Fonds in Summe unter dem Wert der Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten liegen soll, die in dem zuvor genannten Referenzwert des Fonds aufgeführt werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren zum Berichtsstichtag 30.09.2025:

CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3)

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

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

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

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen und wie die nachhaltigen Investitionen auf diese Quote angerechnet werden sind Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“ erläutert.

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

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

Ausgeschlossen wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht beachten. Die Gesellschaft analysierte die Geschäftstätigkeiten der Unternehmen im Hinblick auf alle diese Prinzipien. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die kontroverse Geschäftspraktiken im Sinne dieser Prinzipien verfolgten, wurden nicht erworben. Kontroverse Geschäftspraktiken sind beispielsweise problematische Verstöße gegen die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) einschließlich der Grundprinzipien zur Kinder- und Zwangsarbeit oder Verstöße gegen die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte oder die Leitlinien von Transparency International zur Prävention und Bekämpfung von Korruption.

Des Weiteren wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- Umsätze in Bezug auf geächtete Waffen oder Atomwaffen/-systeme aufwiesen oder
- Tierversuche für nicht-medizinische Zwecke anwendeten oder
- aktuell Umsätze in Bezug auf die Förderung von Thermalkohle oder
- Umsätze in Bezug auf den Anbau und die Produktion von Tabak aufwiesen.

Zusätzlich wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die regelmäßig Umsatz mit der Produktion von Öl oder Gas erzielten. Dies galt nicht beim Erwerb von EU-Green Bonds oder sonstigen Green Bonds dieser Unternehmen. Diese durften erworben werden, wenn deren Emittent die Emissionserlöse ausschließlich für grüne Projekte in definierten nachhaltigen Geschäftsfeldern wie beispielsweise aus den Bereichen Energieeffizienz, erneuerbare Energien oder nachhaltige Mobilität verwendete und der Emittent entweder

- die Verordnung (EU) 2023/2631 über europäische grüne Anleihen (sog. EU Green Bond Standard (EUGBS)) berücksichtigte (sogenannte EU-Green Bonds) oder
- die Green Bond Principles (GBP) der International Capital Market Association (ICMA) berücksichtigte (sogenannte sonstige Green Bonds)

und darüber hinaus entweder

- eine Einschätzung einer vom Emittenten unabhängigen Organisation zum jeweiligen Programm des Emittenten vorlag, mit dem diese die Ausrichtung des Emittenten an den entsprechenden Principles bzw. Guidelines der ICMA bzw. dem EUGBS bestätigte oder
- in den Emissionsdokumenten oder im jährlichen Bericht, den der Emittent des Green Bonds erstellte, die Ausrichtung an den entsprechenden Principles bzw. Guidelines der ICMA bzw. dem EUGBS erklärt wurde und die Gesellschaft im Rahmen ihres Researchprozesses zu dem Ergebnis kam, dass die durch die Emission erhaltenen Mittel den zuvor beschriebenen Geschäftsfeldern bzw. Nachhaltigkeitszielen dienen.

Des Weiteren waren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5 Prozent Umsatz in folgenden Geschäftsfeldern aufwiesen:

- Rüstungsgüter
- Cannabisproduktion (Freizeitgebrauch), Glücksspiel oder Alkoholproduktion
- Kontroverse Gentechnik, Nuklearenergie oder Pornografie
- Fracking oder Teersand.

Darüber hinaus wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 15 Prozent ihres Umsatzes in Bezug auf Tabakdistribution erwirtschafteten.

Auch Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Stromerzeugung durch Kohle erwirtschafteten, wurden ausgeschlossen. Dies galt nicht beim Erwerb von EU-Green Bonds oder sonstigen Green Bonds dieser Unternehmen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden ausgeschlossen, wenn der Staat

- gemäß Freedomhouse-Index „unfrei“ war,
- internationale Abkommen und Konventionen (z.B. den Atomwaffensperrvertrag) nicht anerkannte,
- die Todesstrafe in den letzten zehn Jahren angewendet hatte,
- einen hohen Korruptionsgrad gemessen am „Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International“ oder

eine hohe Treibhausgasintensität gemessen an den Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen gemäß der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet wurden, im Verhältnis zu seinem Bruttoinlandsprodukt aufwies.

Darüber hinaus wurden Vermögensgegenstände von Unternehmen, die gemäß Artikel 12 Absatz 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte von den Administratoren von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten von diesen Referenzwerten auszuschließen sind, für das Sondervermögen nicht erworben. Dabei handelte es sich um Vermögensgegenstände von Unternehmen, die

a) an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind;

b) am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind;

c) gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen;

d) 1 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle erzielen;

e) 10 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen

f) 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen oder

g) 50 Prozent oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen.

Dies galt nicht für

- Derivate zur Absicherung von Kapitalmarktrisiken und zur effizienten Portfoliosteuerung,

- Green Bonds, sonstige Green Bonds, Social Bonds oder Sustainability Bonds bei denen die Verwendung der Emissionserlöse nach den Emissionsdokumenten auf die Finanzierung wirtschaftlicher Aktivitäten begrenzt ist (sogenannte „Use of Proceeds Instruments“), die nicht in Artikel 12 (1)(a-b) und (d-g) der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 aufgeführt werden. Diese durften erworben werden, wenn

- bei einem Green Bond und sonstigen Green Bonds deren Emittent die Emissionserlöse ausschließlich für grüne Projekte in definierten nachhaltigen Geschäftsfeldern wie beispielsweise aus den Bereichen Energieeffizienz, erneuerbare Energien oder nachhaltige Mobilität verwendete und der Emittent entweder

die Verordnung (EU) 2023/2631 über europäische grüne Anleihen (sog. EU Green Bond Standard (EUGBS)) berücksichtigt (sogenannte EU-Green Bonds)

oder

die Green Bond Principles (GBP) der International Capital Market Association (ICMA) berücksichtigte (sogenannte sonstige Green Bonds),

- bei einem Social Bond dessen Emittent die Emissionserlöse für soziale Projekte unter anderem in den Geschäftsfeldern bezahlbarer Wohnraum, Zugang zur Grundversorgung mit sozialen Dienstleistungen wie Gesundheitswesen oder Schulen und bezahlbare Basisinfrastruktur wie sauberes Trinkwasser und Sanitäreinrichtungen verwendete und der Emittent die Social Bond Principles (SBP) der ICMA berücksichtigte,
- bei einem Sustainability Bond dessen Emittent die Emissionserlöse für eine Kombination von grünen und sozialen Projekten unter anderem in den von der ICMA beschriebenen Geschäftsfeldern der GBP und SBP verwendete und der Emittent die Sustainability Bond Guidelines der ICMA berücksichtigte,

und darüber hinaus entweder

- eine Einschätzung einer vom Emittenten unabhängigen Organisation zum jeweiligen Sustainable Bonds Programm des Emittenten vorlag, mit dem diese die Ausrichtung des Emittenten an den entsprechenden Principles bzw. Guidelines der ICMA bzw. dem EUGBS bestätigte oder
- in den Emissionsdokumenten oder im jährlichen Bericht, den der Emittent des Sustainable Bonds erstellte, die Ausrichtung an den entsprechenden Principles bzw. Guidelines der ICMA bzw. dem EUGBS erklärt wurde und die Gesellschaft im Rahmen ihres Researchprozesses zu dem Ergebnis kam, dass die durch die Emission erhaltenen Mittel den zuvor beschriebenen Geschäftsfeldern bzw. Nachhaltigkeitszielen dienen.

Die vorbezeichnete Ausnahme für Use of Proceeds Instruments galt nicht, wenn das emittierende Unternehmen gegen die Grundsätze der Initiative UNGC oder die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen verstößt.

Derivate zu Investitionszwecken, deren Basiswert ein Index oder eine Kombination mehrerer Indizes war, die zu mindestens 90 Prozent die in Artikel 12 Absatz 1 a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 genannten Ausschlusskriterien erfüllten, konnten erworben werden.

Derivate zu Investitionszwecken, deren Basiswert kein Index war und der gemäß Artikel 12 Absatz 1 a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 von den Administratoren von Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten von diesen Referenzwerten auszuschließen ist, wurden nicht erworben.

Investmentvermögen konnten für den Fonds erworben werden, wenn die in Artikel 12 Absatz 1 a bis c der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 genannten Ausschlusskriterien für mindestens 90 Prozent des Wertes dieser Sondervermögen Berücksichtigung fanden.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2025

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde

97,03 %

davon:

Anteil an nachhaltigen Investitionen

60,13 %

Erfüllungsquote

100,00 %

CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EUR

210,52

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

Die Darstellung der historischen Vergleichsdaten wurde weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern noch von einem oder mehreren unabhängigen Dritten bestätigt oder überprüft.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde

98,57 %

davon:

Anteil an nachhaltigen Investitionen

55,61 %

Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr

4,52

Erfüllungsquote

100,00 %

Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr

0,00

CO₂e-Unternehmenswert-Intensität (Scope 1-3) in t/Mio. EUR

212,65

Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr

-2,13

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

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalten anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, der Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit. Weiterhin fällt darunter auch ein positiver Beitrag zu den Bereichen Energieeffizienz, grüne Gebäude, sauberes Wasser, Umweltschutz, nachhaltiger Konsum und dem sozialen Sektor.

Sofern in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, ermittelten sich nachhaltige Investitionen anhand des Umsatzanteils der Unternehmen mit Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern, die zur Erreichung der SDGs beitrugen. Zur Ermittlung dieser nachhaltigen Investitionen konnte auch der Umsatzanteil des Unternehmens in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung, die zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitrugen, herangezogen werden. Sofern der Umsatzanteil eines Unternehmens nach beiden Methoden ermittelt werden konnte, wurde der jeweils höhere der beiden Umsatzanteile des Unternehmens verwendet.

Wurde in ein Wertpapier investiert, bei dem die Emissionserlöse für die Finanzierung von ökologischen und/oder sozialen Projekten in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit positivem Beitrag zur Erreichung der SDGs verwendet werden (wie z.B. bei Investitionen in sogenannte Green Bonds, Social Bonds und Sustainability Bonds), wurde die komplette Investition in das Wertpapier als nachhaltig angerechnet. Dies galt auch für Wertpapiere, deren Emissionserlöse nicht zweckgebunden sind, sondern bei denen die Erreichung der Nachhaltigkeitsziele des Emittenten durch vordefinierte Kennzahlen, die sich an den ökologischen, sozialen und/oder Governance-Aspekten der SDGs orientieren, bemessen wurden (sogenannte Sustainability-Linked Bonds).

Handelte es sich bei den Emittenten der Wertpapiere um Staaten oder staatsähnliche Institutionen, bemisst sich der Anteil an nachhaltigen Investitionen anhand des positiven Beitrags, den die Emittenten zur Erreichung der SDGs und damit zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels leisteten. Der positive Beitrag ergibt sich aus der Erreichung der SDGs gemessen am SDG Index („Sustainable Development Report“ des Sustainable Development Solutions Network) im Verhältnis zum Einkommensniveau der jeweiligen Staaten. Der SDG Index stellt dar, inwiefern die SDG-Ziele von den Mitgliedstaaten der UN erreicht wurden. Daneben wurde auf Basis einer internen quantitativen Analyse überprüft, ob die Anzahl der SDGs, bei denen Fortschritte erzielt wurden, größer ist, als die Anzahl der SDGs, bei denen ein Emittent bei der Erreichung der Ziele eine negative Entwicklung aufwies.

Bei Investitionen in Investmentanteile der Verwaltungsgesellschaften der Union Investment Gruppe erfolgte eine Durchschau auf die im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände. Sofern es sich bei diesen Vermögensgegenstände um Wertpapiere handelte, wurden die nachhaltigen Investitionen anhand der zuvor beschriebenen Kriterien der Gesellschaft ermittelt. Sofern Investmentanteile anderer Verwaltungsgesellschaften erworben wurden, erfolgte die Ermittlung der nachhaltigen Investitionen ebenfalls auf Basis der Umsatzanteile der Unternehmen der im Zielfonds enthaltenen Wertpapiere. Hierzu wurden Daten externer Datenanbieter zu SDG- oder Taxonomie-konformen Umsätzen der Unternehmen herangezogen. Die Datenanbieter analysieren, wieviel Prozent des Umsatzes der investierten Unternehmen der Investmentvermögen zur Erreichung der SDGs oder der Umweltziele der Taxonomie beitragen.

Zur Berechnung des Anteils nachhaltiger Investitionen auf Gesamtfondsebene wurde der jeweilige Beitrag eines Emittenten zur Erreichung der SDG bzw. zur Erreichung der Umweltziele der Taxonomie-Verordnung gemäß der Gewichtung der Vermögensgegenstände im Fonds auf Gesamtfondsebene aggregiert.

Zur Analyse dieser Emittenten und/oder Vermögensgegenstände wurden Daten externer Dritter herangezogen. Die Gesellschaft griff hierbei auf verschiedene Datenanbieter zurück, um eine möglichst hohe Datenqualität zu erreichen.

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien sowie (2) durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Wie die Ausschlusskriterien einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

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

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen der Unternehmen, in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss der Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

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

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

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

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

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

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



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

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

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien sowie (2) das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2024 - 30. September 2025

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/3.0507% 13.12.2025	Finanzwesen	4,42 %	Deutschland
Microsoft Corporation	IT	2,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corporation	IT	1,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	IT	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Dte. Telekom AG	Telekommunikationsdienste	0,89 %	Deutschland
SAP SE	IT	0,77 %	Deutschland
Abbott Laboratories	Gesundheitswesen	0,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Motorola Solutions Inc.	IT	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Stryker Corporation	Gesundheitswesen	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2031)	Finanzwesen	0,73 %	Österreich
Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	Versorgungsbetriebe	0,73 %	Spanien
Intercontinental Exchange Inc.	Finanzwesen	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NatWest Group Plc.	Finanzwesen	0,71 %	Großbritannien



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitrugen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

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

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

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

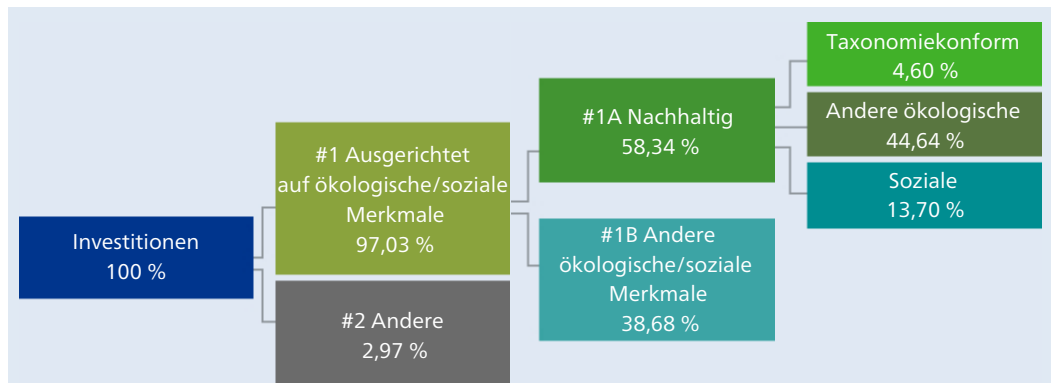
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

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

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

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

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		2,85 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,85 %
Industrie		9,89 %
	Investitionsgüter	1,87 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,18 %
	Transportwesen	4,84 %
Nicht-Basiskonsumgüter		6,16 %
	Automobile & Komponenten	2,25 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,66 %
	Verbraucherdienste	0,91 %
	Groß- und Einzelhandel	2,35 %
Basiskonsumgüter		2,53 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,47 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,47 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,60 %
Gesundheitswesen		9,02 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,61 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,41 %
Finanzwesen		28,13 %
	Banken	21,04 %
	Diversifizierte Finanzdienste	4,30 %
	Versicherungen	2,79 %
IT		17,63 %
	Software & Dienste	7,23 %
	Hardware & Ausrüstung	5,51 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,89 %
Telekommunikationsdienste		6,68 %
	Telekommunikationsdienste	3,19 %
	Media & Entertainment	3,49 %
Versorgungsbetriebe		5,47 %
	Versorgungsbetriebe	5,47 %
Immobilien		8,37 %
	Immobilien	4,68 %
	Real Estate Management & Development (New)	3,69 %
Multisektor		0,00 %
	Multisektor	0,00 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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

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

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

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹⁾?



Ja



In fossiles Gas



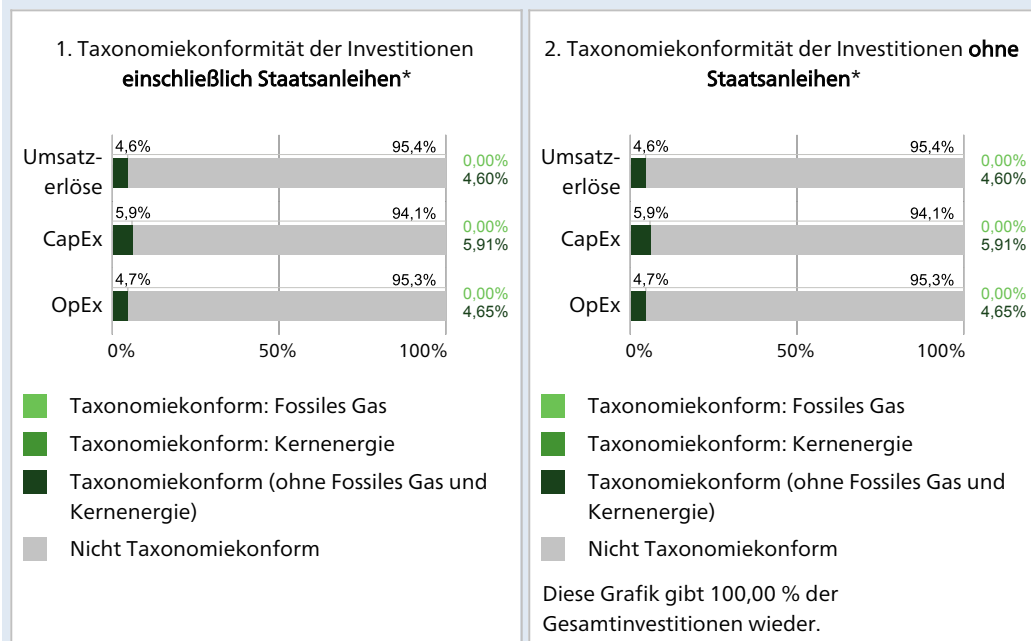
In Kernenergie



Nein

¹⁾ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

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

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

Klimaschutz

Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz	4,43 %
Klimaschutz taxonomiekonform CapEx	5,64 %
Klimaschutz taxonomiekonform OpEx	3,62 %

Anpassung an den Klimawandel

Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform Umsatz	0,01 %
Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx	0,28 %
Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx	0,02 %

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxonomiekonform Umsatz	0,01 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxonomiekonform CapEx	0,01 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxonomiekonform OpEx	0,00 %

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform Umsatz	0,06 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform CapEx	0,05 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform OpEx	0,02 %

Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung

Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxonomiekonform Umsatz	0,07 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxonomiekonform CapEx	0,12 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxonomiekonform OpEx	0,07 %

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

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

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

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

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,12 %
Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit	1,50 %

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

Den nachfolgenden Tabellen ist zu entnehmen, wie die EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in
ökologisch nachhaltige
Wirtschaftstätigkeit**

2024

Taxonomiekonform Umsatz	3,17 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,44
Taxonomiekonform CapEx	4,13 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,78
Taxonomiekonform OpEx	3,47 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,18

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in
ökologisch nachhaltige
Wirtschaftstätigkeit**

2024

Taxonomiekonform Umsatz	3,17 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,44
Taxonomiekonform CapEx	4,13 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,78
Taxonomiekonform OpEx	3,47 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	1,18



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



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

Investitionen in EU-taxonomiekonforme nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten mit einem Umweltziel gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

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

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

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

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



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

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

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

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

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

Diese Referenzwerte konnten als Vergleichsgröße zur Messung der Wertentwicklung des Fonds herangezogen werden.

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

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

Die Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte sollten nicht zur Förderung von Investitionen in Finanzinstrumente beitragen, die von Unternehmen begeben werden, die gegen internationale Standards wie die Grundsätze der Initiative Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen. Der Administrator dieser EU-Referenzwerte legt dazu spezifische Kriterien fest, die auf klimabezogenen oder anderen Erwägungen zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten (Environmental, Social and Governance, ESG) beruhen und wendet dabei die gemäß Artikel 12 Absatz 1 und 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 zur Ergänzung der Benchmark-Verordnung geforderten Ausschlusskriterien an.

Darüber hinaus war die Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten der im Rahmen der Verwaltung des Fonds herangezogenen EU-Referenzwerte insgesamt mindestens 50 Prozent niedriger als die Treibhausgas-Emissionsintensität der Gesamtheit der Emittenten, die in den korrespondierenden Referenzwerten (breite Marktindizes) der Muttergesellschaft aufgeführt wurden. Zudem wurde die Treibhausgas-Emissionsintensität der Emittenten dieser EU-Referenzwerte gemäß der zuvor genannten Delegierten Verordnung anhand eines festgelegten Dekarbonisierungszielpfads (durchschnittliche jährliche Verringerung von 7 Prozent) weiter reduziert.

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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

1. Oktober 2024 bis 30. September 2025	Referenzwert	
UniZukunft Klima A	2,44 %	5,20 %
UniZukunft Klima -net- A	2,08 %	5,20 %

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

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

1. Oktober 2024 bis 30. September 2025	Breiter Marktindex	
UniZukunft Klima A	2,44 %	6,60 %
UniZukunft Klima -net- A	2,08 %	6,60 %

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

**An die Union Investment Privatfonds GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniZukunft Klima – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

Frankfurt am Main, 13. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0
LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2025,
soweit nicht anders angegeben

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

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



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

