



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2024 UniNachhaltig Aktien Wasser

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| UniNachhaltig Aktien Wasser                                  | 5     |
| Wertentwicklung in Prozent                                   | 5     |
| Geografische Länderaufteilung                                | 5     |
| Wirtschaftliche Aufteilung                                   | 5     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                           | 6     |
| Zurechnung auf die Anteilklassen                             | 6     |
| Vermögensaufstellung   | 7     |
| Devisenkurse   | 9     |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September<br>2024 (Anhang) | 10    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft        | 12    |
| Management und Organisation                                  | 13    |

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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 sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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

## Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

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

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

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

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

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

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniNachhaltig Aktien Wasser

UniNachhaltig Aktien Wasser  
WKN A3D4KB  
ISIN LU2572492986

UniNachhaltig Aktien Wasser -  
net-  
WKN A3D4KA  
ISIN LU2572493018

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

|                                    | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre             | 10 Jahre |
|------------------------------------|----------|--------|---------------------|----------|
| UniNachhaltig Aktien Wasser        | 2,93     | 21,06  | 15,10 <sup>2)</sup> | -        |
| UniNachhaltig Aktien Wasser - net- | 2,74     | 20,64  | 14,47 <sup>2)</sup> | -        |

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 55,87 % |
| Großbritannien                 | 10,49 % |
| Frankreich                     | 5,24 %  |
| Dänemark                       | 4,58 %  |
| Irland                         | 4,30 %  |
| Kanada                         | 3,50 %  |
| Japan                          | 3,02 %  |
| Österreich                     | 1,84 %  |
| Niederlande                    | 1,33 %  |
| Belgien                        | 0,70 %  |
| Schweiz                        | 0,53 %  |

|   |                 |
|---|-----------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>91,40 %</b>  |
| <b>Optionen</b>   | <b>0,00 %</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>0,15 %</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>8,34 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,11 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Investitionsgüter   | 31,33 %         |
| Versorgungsbetriebe   | 24,96 %         |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 11,42 %         |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 8,27 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 6,21 %          |
| Hardware & Ausrüstung   | 5,67 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 2,30 %          |
| Software & Dienste  | 1,24 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>91,40 %</b>  |
| <b>Optionen</b>   | <b>0,00 %</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>0,15 %</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>8,34 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,11 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

# UniNachhaltig Aktien Wasser

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2024

|  | EUR                  |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 63.578.890,60) | 69.689.348,36        |
| Optionen   | 2.446,46             |
| Bankguthaben   | 6.364.474,13         |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten                       | 114.737,92           |
| Zinsforderungen  | 31.391,82            |
| Dividendenforderungen  | 33.601,04            |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                      | 273.193,61           |
|  | <b>76.509.193,34</b> |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten                                       | -68.133,69           |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen                               | -58.519,82           |
| Sonstige Passiva   | -105.408,47          |
|  | <b>-232.061,98</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>   | <b>76.277.131,36</b> |

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniNachhaltig Aktien Wasser

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 45.863.939,22 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 398.802,161       |
| Anteilwert               | 115,00 EUR        |

### UniNachhaltig Aktien Wasser -net-

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 30.413.192,14 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 265.916,877       |
| Anteilwert               | 114,37 EUR        |

# UniNachhaltig Aktien Wasser

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

| ISIN                                      | Wertpapiere                  |     | Bestand | Kurs       | Kurswert            | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|---|------------------------------|-----|---------|------------|---------------------|--|
|   |                              |     |         |            | EUR                 |  |
| <b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b> |                              |     |         |            |                     |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |                              |     |         |            |                     |  |
| <b>Belgien</b>                            |                              |     |         |            |                     |  |
| BE0974413453                              | DEME Group NV                | EUR | 3.656   | 146,0000   | 533.776,00          | 0,70   |
|   |                              |     |         |            | <b>533.776,00</b>   | <b>0,70</b>  |
| <b>Dänemark</b>                           |                              |     |         |            |                     |  |
| DK0060336014                              | Novonesis A/S                | DKK | 24.167  | 482,2000   | 1.563.260,77        | 2,05   |
| DK0010219153                              | Rockwool A/S                 | DKK | 4.572   | 3.144,0000 | 1.928.280,64        | 2,53   |
|   |                              |     |         |            | <b>3.491.541,41</b> | <b>4,58</b>  |
| <b>Frankreich</b>                         |                              |     |         |            |                     |  |
| FR0000124141                              | Veolia Environnement S.A.    | EUR | 135.283 | 29,5200    | 3.993.554,16        | 5,24   |
|   |                              |     |         |            | <b>3.993.554,16</b> | <b>5,24</b>  |
| <b>Großbritannien</b>                     |                              |     |         |            |                     |  |
| GB00BKRC5K31                              | Genuit Group Plc.            | GBP | 129.647 | 4,7950     | 747.363,99          | 0,98   |
| GB0004052071                              | Halma Plc.                   | GBP | 38.204  | 26,0800    | 1.197.836,40        | 1,57   |
| GB00BNNTLN49                              | Pennon Group Plc.            | GBP | 252.246 | 5,9200     | 1.795.258,86        | 2,35   |
| GB00B1FH8J72                              | Severn Trent Plc.            | GBP | 107.521 | 26,4200    | 3.415.129,62        | 4,48   |
| GB00B39J2M42                              | United Utilities Group Plc.  | GBP | 67.513  | 10,4550    | 848.579,49          | 1,11   |
|   |                              |     |         |            | <b>8.004.168,36</b> | <b>10,49</b>                                       |
| <b>Irland</b>                             |                              |     |         |            |                     |  |
| IE0001827041                              | CRH Plc.                     | USD | 13.000  | 92,7400    | 1.080.401,47        | 1,42   |
| IE00BLS09M33                              | Pentair Plc.                 | USD | 25.069  | 97,7900    | 2.196.879,21        | 2,88   |
|   |                              |     |         |            | <b>3.277.280,68</b> | <b>4,30</b>  |
| <b>Japan</b>                              |                              |     |         |            |                     |  |
| JP3166000004                              | Ebara Corporation            | JPY | 44.360  | 2.327,5000 | 646.932,88          | 0,85   |
| JP3270000007                              | Kurita Water Industries Ltd. | JPY | 18.956  | 6.166,0000 | 732.366,07          | 0,96   |
| JP3626800001                              | LIXIL Coporation             | JPY | 18.735  | 1.713,5000 | 201.148,04          | 0,26   |
| JP3921260000                              | Metawater Co. Ltd.           | JPY | 20.381  | 1.780,0000 | 227.312,59          | 0,30   |
| JP3201600008                              | Organo Corporation           | JPY | 11.258  | 7.000,0000 | 493.784,31          | 0,65   |
|   |                              |     |         |            | <b>2.301.543,89</b> | <b>3,02</b>  |
| <b>Kanada</b>                             |                              |     |         |            |                     |  |
| CA85472N1096                              | Stantec Inc.                 | CAD | 29.264  | 108,7600   | 2.111.418,76        | 2,77   |
| CA92938W2022                              | WSP Global Inc.              | CAD | 3.514   | 240,2800   | 560.132,63          | 0,73   |
|   |                              |     |         |            | <b>2.671.551,39</b> | <b>3,50</b>  |
| <b>Niederlande</b>                        |                              |     |         |            |                     |  |
| NL0006237562                              | Arcadis NV                   | EUR | 16.296  | 62,2000    | 1.013.611,20        | 1,33   |
|   |                              |     |         |            | <b>1.013.611,20</b> | <b>1,33</b>  |
| <b>Österreich</b>                         |                              |     |         |            |                     |  |
| AT0000730007                              | Andritz AG                   | EUR | 5.530   | 63,6500    | 351.984,50          | 0,46   |
| AT0000831706                              | Wienerberger AG              | EUR | 35.427  | 29,7000    | 1.052.181,90        | 1,38   |
|   |                              |     |         |            | <b>1.404.166,40</b> | <b>1,84</b>  |
| <b>Schweiz</b>                            |                              |     |         |            |                     |  |
| CH1169151003                              | Georg Fischer AG             | CHF | 5.927   | 63,8500    | 402.081,33          | 0,53   |
|   |                              |     |         |            | <b>402.081,33</b>   | <b>0,53</b>  |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniNachhaltig Aktien Wasser

| ISIN  | Wertpapiere  | Bestand | Kurs    | Kurswert | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |               |
|---|--|---------|---------|----------|--|---------------|
|   |  |         |         | EUR      |  |               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                           |  |         |         |          |  |               |
| US00790R1041  | Advanced Drainage Systems Inc.                           | USD     | 4.091   | 157,1600 | 576.164,14   | 0,76          |
| US00766T1007  | Aecom  | USD     | 7.466   | 103,2700 | 690.934,51   | 0,91          |
| US0304201033  | American Water Works Co. Inc.                            | USD     | 40.596  | 146,2400 | 5.320.153,28                                       | 6,97          |
| US05352A1007  | Avantor Inc.   | USD     | 109.291 | 25,8700  | 2.533.702,10                                       | 3,32          |
| US0565251081  | Badger Meter Inc.  | USD     | 10.314  | 218,4100 | 2.018.712,02                                       | 2,65          |
| US08265T2087  | Bentley Systems Inc.                                     | USD     | 20.699  | 50,8100  | 942.482,47   | 1,24          |
| US16359R1032  | CHEMED Corporation                                       | USD     | 3.259   | 600,9700 | 1.755.140,45                                       | 2,30          |
| US21874C1027  | Core & Main Inc.   | USD     | 38.109  | 44,4000  | 1.516.300,39                                       | 1,99          |
| US2358511028  | Danaher Corporation                                      | USD     | 8.838   | 278,0200 | 2.201.936,34                                       | 2,89          |
| US2788651006  | Ecolab Inc.  | USD     | 11.405  | 255,3300 | 2.609.587,46                                       | 3,42          |
| US29270J1007  | Energy Recovery Inc.                                     | USD     | 14.340  | 17,3900  | 223.472,17   | 0,29          |
| US29670G1022  | Essential Utilities Inc.                                 | USD     | 106.043 | 38,5700  | 3.665.273,33                                       | 4,81          |
| US3138551086  | Federal Signal Corporation                               | USD     | 15.000  | 93,4600  | 1.256.295,37                                       | 1,65          |
| US34354P1057  | Flowserve Corporation                                    | USD     | 17.395  | 51,6900  | 805.759,97   | 1,06          |
| US45167R1041  | IDEX Corporation   | USD     | 3.811   | 214,5000 | 732.556,23   | 0,96          |
| US4657411066  | Itron Inc.   | USD     | 11.520  | 106,8100 | 1.102.653,64                                       | 1,45          |
| US6151111019  | Montrose Environmental Group Inc.                        | USD     | 29.208  | 26,3000  | 688.386,41   | 0,90          |
| US6247581084  | Mueller Water Products Inc.                              | USD     | 30.070  | 21,7000  | 584.746,84   | 0,77          |
| US7607591002  | Republic Services Inc.                                   | USD     | 21.451  | 200,8400 | 3.860.757,09                                       | 5,06          |
| US88162G1031  | Tetra Tech Inc.  | USD     | 42.265  | 47,1600  | 1.786.197,15                                       | 2,34          |
| US92338C1036  | Veralto Corporation                                      | USD     | 13.622  | 111,8600 | 1.365.495,94                                       | 1,79          |
| US9427491025  | Watts Water Technologies Inc.                            | USD     | 1.801   | 207,1900 | 334.393,04   | 0,44          |
| US98419M1009  | Xylem Inc.   | USD     | 34.420  | 135,0300 | 4.165.008,15                                       | 5,46          |
| US98983L1089  | Zurn Elkay Water Solutions Corporation                   | USD     | 57.750  | 35,9400  | 1.859.965,05                                       | 2,44          |
|   |  |         |         |          | <b>42.596.073,54</b>                               | <b>55,87</b>  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                             |  |         |         |          | <b>69.689.348,36</b>                               | <b>91,40</b>  |
| <b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>                       |  |         |         |          | <b>69.689.348,36</b>                               | <b>91,40</b>  |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       |  |         |         |          | <b>69.689.348,36</b>                               | <b>91,40</b>  |
| <b>Optionen</b>   |  |         |         |          |  |               |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |         |         |          |  |               |
| <b>USD</b>  |  |         |         |          |  |               |
|   | Put on S&P 500 Index Oktober 2024/5.200,00               |         | 6       |          | 2.446,46   | 0,00          |
|   |  |         |         |          | <b>2.446,46</b>                                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |         |         |          | <b>2.446,46</b>                                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Optionen</b>   |  |         |         |          | <b>2.446,46</b>                                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>  |  |         |         |          |  |               |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |         |         |          |  |               |
| <b>EUR</b>  |  |         |         |          |  |               |
|   | STOXX 600 Utilities Index Future Dezember 2024           |         | 14      |          | -2.450,00  | 0,00          |
|   |  |         |         |          | <b>-2.450,00</b>                                   | <b>0,00</b>   |
| <b>USD</b>  |  |         |         |          |  |               |
|   | E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024                |         | 4       |          | 11.067,30  | 0,01          |
|   | IXU - Utilities Select Sector Index Future Dezember 2024 |         | 47      |          | 106.120,62   | 0,14          |
|   |  |         |         |          | <b>117.187,92</b>                                  | <b>0,15</b>   |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |         |         |          | <b>114.737,92</b>                                  | <b>0,15</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>  |  |         |         |          | <b>114.737,92</b>                                  | <b>0,15</b>   |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |  |         |         |          | <b>6.364.474,13</b>                                | <b>8,34</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |  |         |         |          | <b>106.124,49</b>                                  | <b>0,11</b>   |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |  |         |         |          | <b>76.277.131,36</b>                               | <b>100,00</b> |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniNachhaltig Aktien Wasser

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |          |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar     | AUD | 1 | 1,6082   |
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,8318   |
| Dänische Krone           | DKK | 1 | 7,4545   |
| Hongkong-Dollar          | HKD | 1 | 8,6673   |
| Japanischer Yen          | JPY | 1 | 159,5960 |
| Kanadischer Dollar       | CAD | 1 | 1,5074   |
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 0,9412   |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1159   |

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

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

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

## **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

## **Sicherheiten**

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

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

## **Soft commissions**

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

## **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniNachhaltig Aktien Wasser folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

0,10 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:

0,10 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

## **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

## **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps abgeschlossen.

## Sonstige Angaben

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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



Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)