



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniGlobal -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Management GmbH  
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

\*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	6
UniGlobal -net-	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	20

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 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 5,7 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 1.300 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 6.800 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. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir ebenfalls 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 erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

### Iran-Krieg belastete zuletzt

US-Staatsanleihen waren im Oktober zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurz unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung Ende Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Bis zum Jahreswechsel blieben die Renditen von US-Staatsanleihen weitgehend unverändert.

Euro-Staatsanleihen handelten ebenfalls zunächst freundlich. Ab Mitte Oktober setzte jedoch ein Trend zu leicht steigenden Renditen ein. Je länger die Laufzeit, desto größer fiel dabei die Dynamik aus. Wesentliche Treiber waren die fiskalischen Expansionspläne einerseits. Andererseits litten vor allem Langläufer im Vorfeld einer veränderten Anlagepolitik des niederländischen Pensionsfonds. Die dortige Rentenkasse wird aufgrund einer Reform des Pensionssystems künftig weitaus weniger langlaufende Papiere erwerben und womöglich sogar bestehende Positionen abbauen. Die Zinsstrukturkurve hatte sich dadurch weiter versteilt.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen und Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde.

Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden. US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verlor das Segment im Berichtszeitraum 0,7 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 2,0 Prozent.

## Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit Zollandrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-) politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial 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 hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbank-Zielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt.

Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer. Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und -Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG-Gas angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per saldo 0,1 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand noch ein kleiner Zuwachs 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 schloss fünf Prozent niedriger.

Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg mehr als aufgeessen, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. 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.

## Wichtige Mitteilungen an unsere Anlegerinnen und Anleger

Durch Eintragung in das Handelsregister am 30. April 2026 erfolgte eine Verschmelzung zur Aufnahme der Union Investment Institutional GmbH auf die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) sowie zeitgleich eine Umfirmierung der UIP auf die Firmenbezeichnung Union Investment Management GmbH.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.366.423.414,58	12,45
Investitionsgüter	1.169.076.161,07	10,65
Hardware & Ausrüstung	951.323.368,35	8,67
Media & Entertainment	754.857.030,57	6,88
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	650.235.895,79	5,93
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	646.177.960,96	5,89
Software & Dienste	614.407.062,51	5,60
Groß- und Einzelhandel	596.385.522,69	5,44
Energie	562.707.969,10	5,13
Banken	522.692.717,35	4,76
Versicherungen	483.709.469,90	4,41
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	370.750.578,38	3,38
Diversifizierte Finanzdienste	306.937.392,00	2,80
Immobilien	205.240.340,23	1,87
Transportwesen	204.886.684,25	1,87
Lebensmittel, Getränke & Tabak	182.498.570,69	1,66
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	142.115.149,37	1,30
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	132.685.215,73	1,21
Versorgungsbetriebe	123.838.928,40	1,13
Sonstige <sup>2)</sup>	257.589.225,70	2,35
<b>Summe</b>	<b>10.244.538.657,62</b>	<b>93,38</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>59.289.050,40</b>	<b>0,54</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-27.831.933,81</b>	<b>-0,25</b>
<b>4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>20.210.015,04</b>	<b>0,18</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>665.988.355,25</b>	<b>6,07</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>88.512.903,18</b>	<b>0,81</b>
<b>Summe</b>	<b>11.050.707.047,68</b>	<b>100,73</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.141.845,37</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>10.972.565.202,31</b>	<b>100,00</b>

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 1,10 %.

# UniGlobal -net-

UniGlobal -net-  
WKN 975027  
ISIN DE0009750273

UniGlobal -net- FVV  
WKN A2QFXQ  
ISIN DE000A2QFXQ7

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

## Stammdaten des Fonds

	UniGlobal -net-	UniGlobal -net- FVV
Auflegungsdatum	01.09.1997	02.08.2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	40,90	50,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	42.274.894,497	2.225,000
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	259,55	72,09
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55	0,70
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	STK	487.591,00	84.770,00	0,00	USD	245,0000	103.688.737,96	0,94
								<b>103.688.737,96</b>	<b>0,94</b>

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	205.049,00	0,00	164.676,00	EUR	359,3000	73.674.105,70	0,67
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.584.000,00	1.584.000,00	0,00	EUR	39,3850	62.385.840,00	0,57
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	105.920,00	0,00	41.267,00	EUR	539,4000	57.133.248,00	0,52
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	16.655,00	18.895,00	71.231,00	EUR	1.444,5000	24.058.147,50	0,22
DE0007164600	SAP SE	STK	164.829,00	0,00	508.918,00	EUR	146,9000	24.213.380,10	0,22
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	649.604,00	205.557,00	0,00	EUR	142,2500	92.406.169,00	0,84
								<b>333.870.890,30</b>	<b>3,04</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.828.644,00	0,00	0,00	EUR	39,2400	110.995.990,56	1,01
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	283.353,00	0,00	0,00	EUR	198,4000	56.217.235,20	0,51
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	115.984,00	63.577,00	0,00	EUR	349,3500	40.519.010,40	0,37
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.267.317,00	470.897,00	0,00	EUR	80,9100	102.538.618,47	0,93
								<b>310.270.854,63</b>	<b>2,82</b>

##### Grobritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	1.137.531,00	1.137.531,00	498.102,00	USD	151,2800	149.366.973,08	1,36
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	862.885,00	0,00	0,00	GBP	146,9000	145.114.832,86	1,32
GB0002634946	BAE Systems Plc.	STK	2.494.794,00	2.494.794,00	0,00	GBP	22,0000	62.833.964,51	0,57
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	STK	5.047.152,00	5.047.152,00	0,00	GBP	11,3200	65.407.854,20	0,60
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	3.853.588,00	0,00	0,00	GBP	35,8300	158.069.900,45	1,44
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	STK	2.113.461,00	2.113.461,56	0,56	GBP	41,9900	101.596.138,97	0,93
								<b>682.389.664,07</b>	<b>6,22</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	15.447.147,00	0,00	0,00	HKD	84,8500	145.108.267,14	1,32
								<b>145.108.267,14</b>	<b>1,32</b>

##### Irland

IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	345.501,00	345.501,00	0,00	USD	322,7800	96.797.858,50	0,88
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.328.815,00	0,00	0,00	USD	105,1200	121.243.844,11	1,10
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	102.987,00	102.987,00	0,00	USD	357,6700	31.972.363,76	0,29
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	405.246,00	0,00	101.922,00	USD	130,9500	46.061.074,30	0,42
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	87.793,00	0,00	90.695,00	USD	495,7600	37.778.194,32	0,34
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	STK	494.514,00	594.942,00	100.428,00	USD	391,7600	168.154.504,50	1,53

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK	1.765.694,00	1.765.694,00	0,00 USD	39,8500	61.073.609,84	0,56
							<b>563.081.449,33</b>	<b>5,12</b>
<b>Italien</b>								
IT0005495657	Saipem S.p.A.	STK	5.792.996,00	5.792.996,00	0,00 EUR	3,9140	22.673.786,34	0,21
							<b>22.673.786,34</b>	<b>0,21</b>
<b>Japan</b>								
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	64.014,00	0,00	70.127,00 JPY	61.630,0000	21.527.261,53	0,20
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	2.884.925,00	2.884.925,00	0,00 JPY	4.464,0000	70.271.684,91	0,64
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	1.875.974,00	1.875.974,00	1.765.255,00 JPY	5.006,0000	51.243.562,41	0,47
							<b>143.042.508,85</b>	<b>1,31</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	739.488,00	65.935,00	0,00 USD	202,9800	130.284.935,54	1,19
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	521.006,00	0,00	265.518,00 CAD	151,2800	49.028.233,19	0,45
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	719.193,00	0,00	0,00 CAD	109,4700	48.973.661,18	0,45
							<b>228.286.829,91</b>	<b>2,09</b>
<b>Liberia</b>								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	211.394,00	96.458,00	150.858,00 USD	275,1800	50.491.624,79	0,46
							<b>50.491.624,79</b>	<b>0,46</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	1.620.047,00	1.620.047,00	0,00 EUR	43,8400	71.022.860,48	0,65
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	212.482,00	103.661,00	0,00 USD	484,9100	89.432.034,22	0,82
							<b>160.454.894,70</b>	<b>1,47</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	STK	447.196,00	0,00	310.392,00 EUR	160,8200	71.918.060,72	0,66
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	86.433,00	86.433,00	0,00 EUR	1.119,2000	96.735.813,60	0,88
							<b>168.653.874,32</b>	<b>1,54</b>
<b>Schweiz</b>								
CH1430134226	Amrize AG	STK	1.234.972,00	1.234.972,00	0,00 USD	56,0200	60.049.588,96	0,55
							<b>60.049.588,96</b>	<b>0,55</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	4.177.580,00	56.453,79	0,79 EUR	19,7450	82.486.317,10	0,75
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.299.682,00	579.857,00	196.091,00 EUR	49,2400	63.996.341,68	0,58
							<b>146.482.658,78</b>	<b>1,33</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	1.594.481,00	607.714,00	202.871,00 KRW	167.200,0000	151.124.031,10	1,38
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK	76.031,00	76.031,00	0,00 KRW	807.000,0000	34.781.006,47	0,32
							<b>185.905.037,57</b>	<b>1,70</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	STK	1.230.798,00	1.230.798,00	0,00 USD	36,7800	39.292.379,52	0,36
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	1.798.382,00	307.452,00	146.312,00 USD	287,5600	448.869.653,61	4,09
US0231351067	Amazon.com Inc. <sup>2)</sup>	STK	1.479.424,00	392.283,00	860.250,00 USD	208,2700	267.441.746,79	2,44
US0258161092	American Express Co.	STK	325.306,00	0,00	42.552,00 USD	302,4800	85.408.001,81	0,78
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	283.992,00	283.992,00	0,00 USD	214,3600	52.839.619,06	0,48
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	754.115,00	754.115,00	0,00 USD	126,3500	82.703.263,82	0,75
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	252.857,00	0,00	304.518,00 USD	318,1400	69.823.735,77	0,64
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.897.204,00	557.939,00	368.772,00 USD	253,7900	417.925.009,25	3,81
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	537.718,00	472.296,00	0,00 USD	341,7900	159.523.162,24	1,45
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	597.537,00	597.537,00	0,00 USD	122,7800	63.679.882,70	0,58
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	25.921,00	8.323,00	0,00 USD	3.377,7800	75.996.385,19	0,69
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	1.472.661,00	1.472.661,00	0,00 USD	61,0500	78.036.588,88	0,71
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	4.839.131,00	1.532.030,00	0,00 USD	48,7500	204.763.159,67	1,87
US0970231058	Boeing Co.	STK	232.635,00	232.635,00	0,00 USD	199,0300	40.188.650,33	0,37
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.660.706,00	296.437,00	0,00 USD	62,7500	90.451.611,41	0,82
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	718.357,00	320.680,00	0,00 USD	309,5100	192.985.569,89	1,76
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	STK	492.156,00	492.156,00	0,00 USD	182,4300	77.930.751,74	0,71
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	223.624,00	50.549,00	0,00 USD	708,4600	137.512.940,75	1,25
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	457.236,00	457.236,00	0,00 USD	135,4600	53.760.253,94	0,49

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US1729674242	Citigroup Inc. <sup>2)</sup>	STK	1.004.447,00	0,00	0,00	USD 113,4100	98.875.387,79	0,90	
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK	189.259,00	189.259,00	0,00	USD 206,3400	33.896.104,56	0,31	
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	614.106,00	0,00	0,00	USD 77,5800	41.352.611,30	0,38	
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	614.441,00	614.441,00	0,00	USD 132,0000	70.398.586,93	0,64	
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	792.314,00	1.337.439,00	545.125,00	USD 71,8200	49.391.538,48	0,45	
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	232.391,00	232.391,00	0,00	USD 164,1300	33.106.791,80	0,30	
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	1.435.553,00	251.644,00	0,00	USD 80,0800	99.782.210,09	0,91	
US5324571083	Eli Lilly and Co.	STK	158.203,00	56.950,00	0,00	USD 919,7700	126.300.124,39	1,15	
US26884L1098	EQT Corporation	STK	1.483.795,00	1.483.795,00	1.468.000,00	USD 63,6400	81.962.254,84	0,75	
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	2.069.247,00	0,00	0,00	USD 58,7800	105.572.726,90	0,96	
US3647601083	Gap Inc.	STK	1.920.902,00	2.019.405,00	98.503,00	USD 24,2000	40.348.779,10	0,37	
US3696043013	GE Aerospace	STK	378.384,00	0,00	42.465,00	USD 283,7700	93.198.531,10	0,85	
US4456581077	Hunt (J.B.) Transport Services Inc.	STK	147.595,00	234.815,00	87.220,00	USD 211,9000	27.146.411,34	0,25	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	707.770,00	393.158,00	356.970,00	USD 244,4400	150.166.911,55	1,37	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	657.243,00	0,00	125.718,00	USD 294,1600	167.810.607,48	1,53	
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	544.544,00	895.539,00	350.995,00	USD 57,5800	27.215.383,66	0,25	
US5128073062	Lam Research Corporation	STK	220.173,00	220.173,00	0,00	USD 213,6600	40.831.666,68	0,37	
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. <sup>2)</sup>	STK	445.385,00	82.018,00	0,00	USD 152,5100	58.958.134,15	0,54	
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	STK	56.772,00	85.959,00	29.187,00	USD 702,7600	34.629.885,18	0,32	
US5719032022	Marriott International Inc.	STK	248.207,00	248.207,00	0,00	USD 327,0700	70.463.556,54	0,64	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	180.760,00	180.760,00	0,00	USD 499,6600	78.394.706,71	0,71	
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	99.729,00	0,00	0,00	USD 865,3600	74.907.983,20	0,68	
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	39.144,00	13.972,00	0,00	USD 1.729,0200	58.745.559,31	0,54	
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	317.354,00	120.598,00	253.396,00	USD 572,1300	157.597.208,59	1,44	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.016.739,00	0,00	329.307,00	USD 370,1700	326.678.478,98	2,98	
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	157.579,00	157.579,00	0,00	USD 244,7700	33.478.527,76	0,31	
US65290E1010	Nextpower Inc.	STK	103.342,00	103.342,00	0,00	USD 120,5500	10.813.191,65	0,10	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	4.111.461,00	0,00	749.678,00	USD 174,4000	622.375.486,85	5,67	
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	820.803,00	117.359,00	134.277,00	USD 147,1100	104.807.160,26	0,96	
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	441.513,00	0,00	0,00	USD 160,3200	61.438.559,29	0,56	
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	165.043,00	0,00	26.829,00	USD 895,2400	128.246.762,71	1,17	
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	624.906,00	624.906,00	0,00	USD 155,2900	84.230.234,13	0,77	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	953.401,00	0,00	0,00	USD 132,1800	109.383.338,41	1,00	
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	142.464,00	72.162,00	91.627,00	USD 549,0200	67.889.580,14	0,62	
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	212.601,00	0,00	137.063,00	USD 320,5500	59.152.200,81	0,54	
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	228.364,00	0,00	95.464,00	USD 150,8200	29.894.851,56	0,27	
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.488.691,00	0,00	658.574,00	USD 76,0500	98.268.336,56	0,90	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	326.800,00	75.761,00	0,00	USD 491,5300	139.425.400,57	1,27	
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	492.939,00	0,00	93.118,00	USD 159,7000	68.329.449,09	0,62	
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	295.641,00	0,00	70.760,00	USD 242,6200	62.258.848,55	0,57	
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	92.793,00	92.793,00	0,00	USD 728,5600	58.680.034,79	0,53	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	69.256,00	0,00	144.733,00	USD 446,5400	26.842.786,42	0,24	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	248.549,00	248.549,00	0,00	USD 302,2400	65.203.931,74	0,59	
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.230.018,00	0,00	0,00	USD 124,2800	132.685.215,73	1,21	
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	415.505,00	415.505,00	0,00	USD 229,7900	82.873.790,43	0,76	
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	558.580,00	0,00	139.329,00	USD 197,7100	95.857.001,82	0,87	
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	STK	51.120,00	51.120,00	0,00	USD 249,9100	11.088.793,68	0,10	
							<b>6.940.087.989,97</b>	<b>63,27</b>	
<b>Summe Aktien</b>							<b>10.244.538.657,62</b>	<b>93,39</b>	
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>10.244.538.657,62</b>	<b>93,39</b>	
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %)	ANT	602.531,00	0,00	0,00	EUR 98,4000	59.289.050,40	0,54	
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>59.289.050,40</b>	<b>0,54</b>	
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>59.289.050,40</b>	<b>0,54</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>10.303.827.708,02</b>	<b>93,93</b>	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Derivate

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

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte auf Aktien

Call on Pfizer Inc. September 2026/28,00	CBO	STK	2.514.500,00		USD	1,9250	4.201.382,26	0,04
Put on Netflix Inc. August 2026/73,00	CBO	STK	-1.490.600,00		USD	1,9300	-2.497.055,81	-0,02
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>1.704.326,45</b>	<b>0,02</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 10.691				430.365,67	0,00
IXU - Utilities Select Sector Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 692				-1.036.107,98	-0,01
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 10.982				-26.925.596,00	-0,25
S&P 500 Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl -713				3.567.747,66	0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-23.963.590,65</b>	<b>-0,23</b>

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

GBP			-68.400.000,00				762.020,44	0,01
USD			-845.200.000,00				-10.411.786,68	-0,09

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

AUD			329.200.000,00				4.688.871,55	0,04
CAD			469.100.000,00				1.369.708,61	0,01
CHF			230.700.000,00				-13.156,89	0,00
GBP			11.400.000,00				-56.308,16	0,00
JPY			68.610.786.304,00				-1.873.543,52	-0,02
USD			431.300.000,00				5.273.527,26	0,05
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-260.667,39</b>	<b>0,00</b>

#### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR	OTC <sup>1)</sup>	EUR	173.884.139,32				-5.312.002,22	-0,05
Euro Short-Term Rate 09.03.27								
<b>Summe Total Return Swaps</b>							<b>-5.312.002,22</b>	<b>-0,05</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		426.146.350,47				426.146.350,47	3,88
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		5.706.169,44				5.706.169,44	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		27.388,07				16.285,94	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		10.772.729,71				6.701.125,72	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		30.549.273,52				33.004.833,10	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		1.180.439,81				1.351.390,74	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		27.430.516,53				3.036.868,70	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	5.305.199.746,17				28.948.321,94	0,26
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	11.289,03				5.592,23	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	233.506,03				2.499,12	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	185.567.500,25				161.068.917,85	1,47
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>665.988.355,25</b>	<b>6,06</b>
<b>Geldmarktfonds</b>								
<b>KVG-eigene Geldmarktfonds</b>								
DE0009750133	UnionGeldmarktfonds	ANT	419.992,00	0,00	0,00 EUR	48,1200	20.210.015,04	0,18
<b>Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds</b>							<b>20.210.015,04</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>20.210.015,04</b>	<b>0,18</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>686.198.370,29</b>	<b>6,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	39.150.828,21				39.150.828,21	0,36
	Forderungen Wechselgeschäfte	EUR	12.796.541,91				12.796.541,91	0,12
	Forderungen aus Margin Konten	EUR	16.040.000,00				16.040.000,00	0,15
	Dividendenansprüche	EUR	8.522.048,27				8.522.048,27	0,08
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	4.384.476,50				4.384.476,50	0,04
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	7.619.008,29				7.619.008,29	0,07
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>88.512.903,18</b>	<b>0,82</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-39.909.400,81				-39.909.400,81	-0,36
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-15.168.838,32				-15.168.838,32	-0,14
	Verbindlichkeiten Wechselgeschäfte	EUR	-12.810.077,92				-12.810.077,92	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-7.802.289,51				-7.802.289,51	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.451.238,81				-2.451.238,81	-0,02
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-78.141.845,37</b>	<b>-0,71</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>10.972.565.202,31</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniGlobal -net- FVV

Anteilwert	EUR	72,09
Umlaufende Anteile	STK	2.225,000

### UniGlobal -net-

Anteilwert	EUR	259,55
Umlaufende Anteile	STK	42.274.894,497

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,25

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	490.000	88.579.376,79		88.579.376,79
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	1.000.000	98.437.635,62		98.437.635,62
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK	445.385	58.958.134,15		58.958.134,15
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>245.975.146,56</b>		<b>245.975.146,56</b>

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2026 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2026	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2026	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,681700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,873500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,472300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,032500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	183,264500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,607600 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,018700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,221500 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	93,435300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,974200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,925600 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.764,095500 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,152100 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	1.817.735,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	--------------

##### Frankreich

FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		0,00	892.002,00
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK		0,00	234.895,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		142.175,00	142.175,00

##### Großbritannien

GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	1.939.403,00
--------------	---------------	-----	--	------	--------------

##### Italien

IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		0,00	7.222.559,00
--------------	-------------	-----	--	------	--------------

##### Japan

JP3236200006	Keyence Corporation	STK		0,00	205.793,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		168.307,00	903.106,00
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	STK		0,00	1.652.845,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		0,00	1.652.845,00

##### Kanada

CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		617.141,00	617.141,00
--------------	--------------	-----	--	------------	------------

##### Niederlande

NL0015002M52	The Magnum Ice Cream Company NV	STK		305.516,60	305.516,60
--------------	---------------------------------	-----	--	------------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Spanien</b>					
ES06445809V1	Iberdrola S.A. BZR 26.01.26	STK		4.121.127,00	4.121.127,00
<b>Taiwan</b>					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		0,00	277.421,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	482.454,00
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	569.822,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		452.054,00	452.054,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	61.900,00
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK		0,00	132.491,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		0,00	461.981,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		6.954,00	32.502,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	1.431.718,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	740.485,00
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK		0,00	361.868,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	362.263,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		468.034,00	468.034,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		0,00	520.815,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	360.219,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		0,00	43.219,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		882.095,00	1.967.152,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	682.738,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		542.440,00	678.050,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		0,00	338.669,00
US8760301072	Tapestry Inc.	STK		0,00	539.937,00
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK		0,00	131.172,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK		0,00	356.226,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	931.027,00
US92840M1027	Vistra Corporation	STK		0,00	319.871,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		0,00	481.473,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	241.981
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	114.124
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	823.307

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	245.263
----------------------------	-----	---------

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	296.458
CAD	EUR	456.722
CHF	EUR	413.782
GBP	EUR	72.237
JPY	EUR	257.990
USD	EUR	570.646

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	146.420
CAD	EUR	227.742
CHF	EUR	208.312
GBP	EUR	131.544

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
		EUR	131.907		
		EUR	1.000.724		

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Bayer AG	EUR	10.166
-----------------------	-----	--------

## Swaps

### Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR Euro Short-Term Rate 06.03.26	EUR	171.926
---	-----	---------

## Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

### Befristet

Basiswert(e)		
ARM Holdings PLC	USD	513
TotalEnergies SE	EUR	12.354

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UniGlobal -net-</b>	<b>EUR</b>	<b>259,55</b>
<b>Umlaufende Anteile UniGlobal -net-</b>	<b>STK</b>	<b>42.274.894,497</b>
<b>Anteilwert UniGlobal -net- FVV</b>	<b>EUR</b>	<b>72,09</b>
<b>Umlaufende Anteile UniGlobal -net- FVV</b>	<b>STK</b>	<b>2.225,000</b>

### 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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	245.975.146,56	n.a.	-5.312.002,22
in % des Fondsvermögen	2,24 %	n.a.	-0,05 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	98.437.635,62	n.a.	-5.312.002,22
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Frankreich
2. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	88.579.376,79	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	58.958.134,15	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.	-5.312.002,22
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	245.975.146,56	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA AA- A+ A A- BBB BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF CNY EUR SGD USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	67.895.023,87	n.a.	n.a.
unbefristet	182.357.728,05	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	23.523,36	n.a.	757.410,97
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	38,61 %

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Kostenanteil des Fonds	11.759,82	n.a.	1.204.211,88
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	11.759,82	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	1.204.211,88
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	61,39 %

#### Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage 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

2,39 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	Nestlé S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.914.519,34
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	41.332.192,92
3. Name	Sanofi S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.529.216,00
4. Name	Azimut Holding S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.360.522,80
5. Name	Schneider Electric SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.538.716,75
6. Name	Duke Energy Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.708.248,39
7. Name	SAFRAN
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.051.795,00
8. Name	SAP SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.953.960,00
9. Name	CMS Energy Corp.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.684.254,51
10. Name	ASML Holding N.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.726.695,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	250.252.751,92

#### Verwahrart 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.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

100 %

- 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.

Frankfurt am Main, 4. Mai 2026

**Union Investment Management GmbH**  
- Geschäftsführung -

## **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 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

### **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  
Tobias Schmidt  
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 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

## **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](mailto: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](http://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](http://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 31. März 2026,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Management GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)