



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 **UniESG Aktien Global**

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

*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	6
UniESG Aktien Global	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

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 Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 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 Zolldrohungen 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 industriellastigen 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.

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	863.029.947,05	13,66
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	505.865.123,13	8,01
Banken	494.855.836,25	7,83
Hardware & Ausrüstung	459.889.909,18	7,28
Investitionsgüter	413.092.517,10	6,54
Media & Entertainment	383.737.748,92	6,08
Software & Dienste	374.046.155,77	5,92
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	346.639.719,14	5,49
Diversifizierte Finanzdienste	291.508.761,34	4,62
Versicherungen	264.227.752,10	4,18
Transportwesen	206.396.192,18	3,27
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	197.534.270,84	3,13
Immobilien	160.951.115,36	2,55
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	144.873.146,80	2,29
Automobile & Komponenten	142.041.092,38	2,25
Lebensmittel, Getränke & Tabak	128.392.638,31	2,03
Groß- und Einzelhandel	117.853.792,21	1,87
Versorgungsbetriebe	114.641.634,84	1,82
Telekommunikationsdienste	72.043.300,00	1,14
Sonstige ²⁾	220.679.346,72	3,49
Summe	5.902.299.999,62	93,45
2. Derivate	-2.820.422,20	-0,04
3. Bankguthaben	416.507.293,36	6,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.321.885,16	0,21
Summe	6.329.308.755,94	100,21
II. Verbindlichkeiten	-13.259.363,55	-0,21
III. Fondsvermögen	6.316.049.392,39	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 1,13 %.

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Stammdaten des Fonds

	UniESG Aktien Global	UniESG Aktien Global I	UniESG Aktien Global -net-
Auflegungsdatum	01.10.2009	01.06.2018	15.11.2019
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	42,86	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	23.426.504,211	1.261.231,375	13.765.083,460
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	170,19	188,02	151,97
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	5,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	-	10 EUR

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 Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060079531	DSV A/S	STK	206.137,00	34.807,00	0,00 DKK	1.531,0000	42.235.422,43	0,67
							42.235.422,43	0,67

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ³⁾	STK	226.636,00	0,00	176.739,00 EUR	136,6500	30.969.809,40	0,49
DE0008404005	Allianz SE ³⁾	STK	263.000,00	26.647,00	59.566,00 EUR	359,3000	94.495.900,00	1,50
DE000BASF111	BASF SE	STK	744.000,00	744.000,00	0,00 EUR	52,4000	38.985.600,00	0,62
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	260.000,00	275.190,00	15.190,00 EUR	251,1000	65.286.000,00	1,03
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	1.020.000,00	0,00	448.047,00 EUR	44,3200	45.206.400,00	0,72
DE0006047004	Heidelberg Materials AG ²⁾	STK	110.992,00	0,00	289.905,00 EUR	178,3500	19.795.423,20	0,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	400.000,00	400.000,00	0,00 EUR	38,0000	15.200.000,00	0,24
DE0007164600	SAP SE	STK	60.572,00	37.681,00	281.358,00 EUR	146,9000	8.898.026,80	0,14
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	355.100,00	321.387,00	973.221,00 EUR	142,2500	50.512.975,00	0,80
							369.350.134,40	5,85

Frankreich

FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.025.000,00	82.880,00	411.561,00 EUR	69,0400	70.766.000,00	1,12
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	186.000,00	17.520,00	27.495,00 EUR	349,3500	64.979.100,00	1,03
FR0000133308	Orange S.A.	STK	4.076.000,00	1.510.001,00	726.170,00 EUR	17,6750	72.043.300,00	1,14
							207.788.400,00	3,29

Großbritannien

GB00BTK05J60	Anglo American Plc.	STK	1.886.000,00	1.886.000,00	0,00 GBP	31,7900	68.638.740,70	1,09
GB0000456144	Antofagasta Plc.	STK	892.000,00	892.000,00	0,00 GBP	33,2700	33.974.630,80	0,54
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	465.000,00	465.000,00	0,00 USD	151,2800	61.058.241,47	0,97
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	572.000,00	0,00	177.617,00 GBP	146,9000	96.195.535,20	1,52
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	1.012.027,00	0,00	0,00 GBP	20,8500	24.156.568,92	0,38
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	6.178.985,00	1.958.437,00	3.430.250,00 GBP	3,7380	26.441.952,98	0,42
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK	1.828.830,00	1.828.830,00	0,00 GBP	7,4740	15.648.168,77	0,25
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	20.693.000,00	0,00	46.877.705,00 GBP	0,9234	21.875.118,72	0,35
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	STK	231.495,00	231.495,00	0,00 GBP	88,6400	23.491.375,84	0,37
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	3.800.000,00	0,00	1.270.408,00 GBP	12,6950	55.227.246,71	0,87
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	785.000,00	241.017,00	1.156.819,00 USD	69,1300	47.102.725,46	0,75
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	STK	1.189.000,00	1.473.000,78	284.000,78 GBP	41,9900	57.156.393,82	0,90
							530.966.699,39	8,41

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	9.300.000,00	1.923.570,00	2.398.675,00 HKD	84,8500	87.362.856,35	1,38
							87.362.856,35	1,38

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

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 Fonds- vermögen
Irland								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	294.000,00	318.724,00	24.724,00 USD	322,7800	82.368.995,75	1,30
IE0001827041	CRH Plc.	STK	396.237,00	172.049,00	558.190,00 USD	105,1200	36.153.487,93	0,57
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK	570.000,00	570.000,00	945.022,00 USD	39,8500	19.715.736,48	0,31
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	106.976,00	0,00	66.332,00 USD	416,7400	38.695.580,45	0,61
							176.933.800,61	2,79
Italien								
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	635.000,00	635.000,00	0,00 EUR	60,8600	38.646.100,00	0,61
							38.646.100,00	0,61
Japan								
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	1.720.000,00	1.720.000,00	0,00 JPY	4.464,0000	41.896.166,47	0,66
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00 JPY	1.722,5000	38.535.832,09	0,61
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	1.530.000,00	1.530.000,00	0,00 JPY	5.006,0000	41.793.036,84	0,66
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	2.435.000,00	2.435.000,00	0,00 JPY	3.162,0000	42.012.883,02	0,67
							164.237.918,42	2,60
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	353.075,00	353.075,00	0,00 CAD	282,3700	62.016.538,78	0,98
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	532.773,00	0,00	391.268,00 CAD	109,4700	36.279.335,85	0,57
							98.295.874,63	1,55
Luxemburg								
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	94.899,00	94.899,00	0,00 USD	484,9100	39.942.256,83	0,63
							39.942.256,83	0,63
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	100.000,00	68.780,00	56.301,00 EUR	1.119,2000	111.920.000,00	1,77
NL0011821202	ING Groep NV	STK	2.088.000,00	4.103.695,00	2.015.695,00 EUR	22,1050	46.155.240,00	0,73
							158.075.240,00	2,50
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	STK	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 SEK	305,5000	27.838.020,08	0,44
SE0000667891	Sandvik AB	STK	1.131.348,00	214.653,00	200.000,00 SEK	357,4000	36.844.943,16	0,58
							64.682.963,24	1,02
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	268.360,00	199.202,00	217.509,00 CHF	138,5500	40.169.920,05	0,64
CH0012005267	Novartis AG	STK	410.000,00	410.000,00	0,00 CHF	120,8600	53.535.652,55	0,85
							93.705.572,60	1,49
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	5.550.000,00	5.550.000,00	0,00 EUR	9,4900	52.669.500,00	0,83
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 EUR	49,2400	49.240.000,00	0,78
							101.909.500,00	1,61
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	223.000,00	77.296,00	46.962,00 USD	337,9500	65.413.462,37	1,04
							65.413.462,37	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	1.317.920,00	328.415,00	276.688,00 USD	286,8600	328.147.323,32	5,20
US0258161092	American Express Co.	STK	207.000,00	0,00	221.838,00 USD	302,4800	54.347.157,36	0,86
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.354.328,00	0,00	254.039,00 USD	253,7900	298.337.733,81	4,72
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	635.000,00	735.000,00	100.000,00 USD	122,7800	67.672.337,47	1,07
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	1.550.000,00	888.703,00	1.285.365,00 USD	48,7500	65.586.754,62	1,04
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	90.000,00	20.000,00	50.168,00 USD	961,7100	75.127.072,30	1,19
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	10.500,00	25.066,00	28.981,00 USD	4.210,3200	38.371.981,60	0,61
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	540.000,00	390.724,00	211.145,00 USD	309,5100	145.070.219,60	2,30
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	809.875,00	0,00	1.076.086,00 USD	77,5900	54.542.315,12	0,86
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	882.332,00	882.332,00	0,00 USD	77,5800	59.414.388,13	0,94
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 USD	390,4100	13.554.726,15	0,21
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	291.726,00	0,00	0,00 USD	266,0200	67.359.561,25	1,07
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	1.050.000,00	299.970,00	175.489,00 USD	80,0800	72.983.247,98	1,16
US5324571083	Eli Lilly and Co.	STK	124.000,00	106.112,00	0,00 USD	919,7700	98.994.427,57	1,57

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

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 Fonds- vermögen
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	STK	82.000,00	82.000,00	0,00 USD	233,2600	16.602.135,23	0,26
US34354P1057	Flowserve Corporation	STK	461.888,00	461.888,00	0,00 USD	73,5100	29.470.867,88	0,47
US3647601083	Gap Inc.	STK	1.160.000,00	1.376.598,00	216.598,00 USD	24,2000	24.365.940,46	0,39
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	740.000,00	253.465,00	302.151,00 USD	139,3700	89.518.097,39	1,42
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	STK	306.000,00	416.147,00	110.147,00 USD	211,9000	56.281.051,99	0,89
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	4.578.000,00	894.309,00	2.851.581,00 USD	15,6500	62.187.049,74	0,98
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 USD	460,9900	20.006.509,85	0,32
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	310.000,00	310.000,00	0,00 USD	244,4400	65.772.415,59	1,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	499.000,00	40.000,00	195.229,00 USD	294,1600	127.407.204,24	2,02
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	STK	26.000,00	26.000,00	0,00 USD	702,7600	15.859.526,08	0,25
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	168.914,00	119.666,00	29.344,00 USD	499,6600	73.257.155,84	1,16
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	79.000,00	79.000,00	0,00 USD	865,3600	59.338.113,01	0,94
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	214.000,00	277.033,00	63.033,00 USD	337,8400	62.753.024,91	0,99
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	860.000,00	97.082,00	313.373,00 USD	370,1700	276.318.201,55	4,37
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	153.130,00	153.130,00	0,00 USD	244,7700	32.533.313,17	0,52
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	2.653.100,00	490.430,00	849.847,00 USD	174,4000	401.614.998,70	6,36
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	307.154,00	34.996,00	0,00 USD	160,3200	42.741.888,10	0,68
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	105.000,00	20.843,00	8.987,00 USD	895,2400	81.590.313,34	1,29
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	652.000,00	99.979,00	262.752,00 USD	132,1800	74.803.714,96	1,18
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	103.000,00	103.000,00	0,00 USD	358,8800	32.084.575,99	0,51
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	310.000,00	614.231,00	562.000,00 USD	371,7500	100.028.209,36	1,58
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	873.000,00	280.000,00	854.929,00 USD	76,0500	57.626.638,31	0,91
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	365.000,00	365.000,00	0,00 USD	71,7700	22.737.652,98	0,36
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	155.000,00	0,00	157.541,00 USD	328,8900	44.247.851,75	0,70
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	176.747,00	14.949,00	114.506,00 USD	491,5300	75.407.041,85	1,19
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	340.000,00	0,00	238.109,00 USD	242,6200	71.600.381,91	1,13
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	55.000,00	55.000,00	0,00 USD	728,5600	34.780.661,40	0,55
US92338C1036	Veralto Corporation	STK	520.000,00	0,00	397.615,00 USD	88,4200	39.908.341,29	0,63
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	502.000,00	93.034,00	38.975,00 USD	197,7100	86.147.400,40	1,36
US9581021055	Western Digital Corporation	STK	100.000,00	100.000,00	0,00 USD	270,4900	23.477.996,70	0,37
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	STK	105.000,00	105.000,00	0,00 USD	249,9100	22.776.278,10	0,36

Summe Aktien							3.662.753.798,35	57,98
Summe börsengehandelte Wertpapiere							5.902.299.999,62	93,42
Summe Wertpapiervermögen							5.902.299.999,62	93,42

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 Compagnie de Saint-Gobain S.A. Juni 2026/98,00	EUX	STK	600.000,00		EUR	0,1842	110.520,00	0,00
Call on SAP SE Juni 2026/195,00	EUX	STK	400.000,00		EUR	0,6100	244.000,00	0,00
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							354.520,00	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/JPY Future Juni 2026	EUX	JPY	Anzahl -1.686				208.845,06	0,00
EUR/USD Future Juni 2026	EUX	USD	Anzahl -1.290				1.469.598,99	0,02
Summe der Devisen-Derivate							1.678.444,05	0,02

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 1.300				-689.158,15	-0,01
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2026	OSA	JPY	Anzahl 760				-6.288.528,33	-0,10
Summe der Aktienindex-Derivate							-6.977.686,48	-0,11

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

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 Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD	-77.000.000,00	1.024.440,34	0,02
GBP	-195.600.000,00	36.735,49	0,00
USD	-43.400.000,00	-285.558,34	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD	189.100.000,00	1.128.379,22	0,02
CAD	249.300.000,00	603.294,21	0,01
CHF	53.300.000,00	-749.928,38	-0,01
USD	74.000.000,00	366.937,69	0,01

Summe der Devisen-Derivate		2.124.300,23	0,05
-----------------------------------	--	---------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	5.932.471,20	5.932.471,20	0,09
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	15.137.022,52	15.137.022,52	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	5.781.731,70	3.438.028,01	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	30.545.646,53	19.000.775,40	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	12.364.856,83	13.358.747,66	0,21
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	10.891.723,08	12.469.059,05	0,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	198.754.309,08	22.004.351,96	0,35
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.810.085.110,73	9.876.899,84	0,16
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	1.341,38	902,68	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	363.244.497,27	315.289.035,04	4,99

Summe der Bankguthaben			416.507.293,36	6,59
-------------------------------	--	--	-----------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			416.507.293,36	6,59
---	--	--	-----------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Margin Konten	EUR	1.260.000,00	1.260.000,00	0,02
Dividendenansprüche	EUR	5.744.357,54	5.744.357,54	0,09
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.808.424,99	3.808.424,99	0,06
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.509.102,63	2.509.102,63	0,04

Summe sonstige Vermögensgegenstände			13.321.885,16	0,21
--	--	--	----------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-7.469.833,06	-7.469.833,06	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-4.366.517,58	-4.366.517,58	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.423.012,91	-1.423.012,91	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten			-13.259.363,55	-0,21
---	--	--	-----------------------	--------------

Fondsvermögen			6.316.049.392,39	100,00
----------------------	--	--	-------------------------	---------------

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniESG Aktien Global -net-

Anteilwert	EUR	151,97
Umlaufende Anteile	STK	13.765.083,460

UniESG Aktien Global

Anteilwert	EUR	170,19
Umlaufende Anteile	STK	23.426.504,211

UniESG Aktien Global I

Anteilwert	EUR	188,02
Umlaufende Anteile	STK	1.261.231,375

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Stück bzw.	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
		Währung	Nominal	Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	70.000		12.484.500,00	12.484.500,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					12.484.500,00	12.484.500,00

- 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.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 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)
Norwegische Krone	NOK	11,221500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,974200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,925600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,486000 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,152100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
OSA	
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		404.118,00	404.118,00
--------------	-----------------	-----	--	------------	------------

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK		0,00	2.040.404,00
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		0,00	207.290,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		37.793,00	37.793,00

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Großbritannien					
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK		254.269,00	1.366.821,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	1.477.729,00
Irland					
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK		0,00	210.324,00
Italien					
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		0,00	16.365.893,00
Niederlande					
NL0013654783	Prosus NV	STK		129.241,00	2.201.491,00
NL0015002M52	The Magnum Ice Cream Company NV	STK		263.902,00	263.902,00
Schweiz					
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		731.476,00	731.476,00
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		0,00	44.347,00
Spanien					
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		0,00	2.898.660,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		215.615,00	215.615,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		367.228,00	367.228,00
US00766T1007	Aecom	STK		0,00	358.309,00
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK		510.000,00	510.000,00
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK		176.916,00	176.916,00
US3364331070	First Solar Inc.	STK		0,00	213.590,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	293.409,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		334.000,00	334.000,00
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		0,00	22.457,00
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK		146.365,00	146.365,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		703.351,00	1.363.209,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		65.536,00	117.812,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		314.780,00	314.780,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK		0,00	194.853,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		258.464,00	323.080,00
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		0,00	242.868,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		0,00	166.696,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK		0,00	113.741,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		242.608,00	242.608,00
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK		0,00	73.291,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK		0,00	642.439,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	30.943.822
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	150.868

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	120.868
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	530.842
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	59.449.556

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	328.277
CAD	EUR	463.458
CHF	EUR	58.195
GBP	EUR	220.238

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	216.410
CAD	EUR	308.917
CHF	EUR	57.685
GBP	EUR	224.379

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) SAP SE	EUR	1.249
---------------------	-----	-------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
Deutsche Börse AG	EUR	6.944

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniESG Aktien Global	EUR	170,19
Umlaufende Anteile UniESG Aktien Global	STK	23.426.504,211
Anteilwert UniESG Aktien Global I	EUR	188,02
Umlaufende Anteile UniESG Aktien Global I	STK	1.261.231,375
Anteilwert UniESG Aktien Global -net-	EUR	151,97
Umlaufende Anteile UniESG Aktien Global -net-	STK	13.765.083,460

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.

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12.484.500,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögens	0,20 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.484.500,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	12.484.500,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	12.922.679,72	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.295,97	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	647,94	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	647,94	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

UniESG Aktien Global

UniESG Aktien Global
WKN A0M80G
ISIN DE000A0M80G4

UniESG Aktien Global I
WKN A2H9AX
ISIN DE000A2H9AX8

UniESG Aktien Global -net-
WKN A2N7V2
ISIN DE000A2N7V22

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
---------------------	-------------------	--------------------

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,21 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	BPER Banca S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.687.405,28
2. Name	Luk Fook Holdings [International] Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.235.274,44

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	12.922.679,72

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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 Vorgehungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorgehungen 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
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

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



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

