Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2026
UniDuoInvest 3

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDuoInvest 3	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Management und Organisation	17

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2025 bis 31. März 2026). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2026.

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 sowie 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 Notenbankzielen, 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 (Liquefied Natural 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 von 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 aufgezehrt, 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 (London Stock Exchange Group). Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilswertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management (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.

UniDuoInvest 3

WKN A3CVSC
ISIN LU2368865148

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent [1)]

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,51	5,19	17,91	-

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Irland	50,38 %
Luxemburg	35,45 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,33 %
Österreich	1,57 %
Frankreich	1,00 %
Deutschland	0,84 %
Japan	0,49 %
Kanada	0,28 %
Großbritannien	0,21 %
Hongkong	0,16 %
Niederlande	0,10 %
Australien	0,08 %
Dänemark	0,07 %
Schweiz	0,07 %
Spanien	0,07 %
Schweden	0,06 %
Norwegen	0,05 %
Italien	0,04 %
Wertpapiervermögen	**96,25 %**
Terminkontrakte	**0,09 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**-0,45 %**
Bankguthaben	**3,94 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,17 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Investmentfondsanteile	88,52 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,44 %
Banken	0,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,56 %
Software & Dienste	0,51 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,45 %
Versicherungen	0,43 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,42 %
Media & Entertainment	0,40 %
Investitionsgüter	0,38 %
Hardware & Ausrüstung	0,37 %
Transportwesen	0,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,32 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,32 %
Immobilien	0,28 %
Telekommunikationsdienste	0,22 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,16 %
Groß- und Einzelhandel	0,13 %
Verbraucherdienste	0,04 %
Automobile & Komponenten	0,03 %
Wertpapiervermögen	**96,25 %**
Terminkontrakte	**0,09 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**-0,45 %**
Bankguthaben	**3,94 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,17 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDuoInvest 3

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 345.737.969,94)	373.605.527,02
Bankguthaben	15.283.220,65
Sonstige Bankguthaben	1.072.601,95
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	358.474,81
Zinsforderungen	56.830,75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.815,07
Dividendenforderungen	41.443,28
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	56.670,68
Sonstige Forderungen	58.227,50
	390.535.811,71
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-40.185,03
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-1.744.609,39
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-56.672,38
Sonstige Passiva	-596.600,84
	-2.438.067,64
Fondsvermögen	**388.097.744,07**
Umlaufende Anteile	7.362.595,309
Anteilwert	52,71 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDuoInvest 3

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000CAR3	CAR Group Ltd.	AUD	15.380	22,8000	208.517,57	0,05
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	AUD	4.701	38,0200	106.280,56	0,03
					314.798,13	**0,08**
Dänemark						
DK0060079531	DSV A/S	DKK	1.332	1.531,0000	272.913,56	0,07
					272.913,56	**0,07**
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	542	359,3000	194.740,60	0,05
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	919	211,9000	194.736,10	0,05
					389.476,70	**0,10**
Frankreich						
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	7.931	69,0400	547.556,24	0,14
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	32.636	17,6750	576.841,30	0,15
					1.124.397,54	**0,29**
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	3.907	146,9000	657.055,87	0,17
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	22.385	5,5320	141.767,40	0,04
					798.823,27	**0,21**
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	66.191	84,8500	621.788,69	0,16
					621.788,69	**0,16**
Irland						
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	471	322,7800	131.958,49	0,03
IE0001827041	CRH Plc.	USD	5.981	105,1200	545.718,88	0,14
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	1.680	86,6500	126.353,62	0,03
					804.030,99	**0,20**
Italien						
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	2.533	60,8600	154.158,38	0,04
					154.158,38	**0,04**
Japan						
JP3476480003	Daiichi Life Group Inc.	JPY	68.453	1.421,0000	530.772,26	0,14
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6.897	3.409,0000	128.294,75	0,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	2.966	8.775,0000	142.016,87	0,04
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corporation	JPY	24.913	968,2000	131.617,23	0,03
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	9.609	2.151,5000	112.808,34	0,03
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	53.103	1.722,5000	499.114,22	0,13
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	7.005	3.520,0000	134.546,52	0,03
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	8.960	5.006,0000	244.748,76	0,06
					1.923.918,95	**0,49**
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	3.076	282,3700	540.289,95	0,14
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	7.938	109,4700	540.540,47	0,14
					1.080.830,42	**0,28**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDuoInvest 3

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Luxemburg						
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	417	484,9100	175.512,08	0,05
					175.512,08	**0,05**
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	331	1.119,2000	370.455,20	0,10
					370.455,20	**0,10**
Norwegen						
NO0003053605	Storebrand ASA	NOK	13.392	174,3000	208.013,69	0,05
					208.013,69	**0,05**
Schweden						
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	6.678	357,4000	217.484,39	0,06
					217.484,39	**0,06**
Schweiz						
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	468	504,8000	255.235,96	0,07
					255.235,96	**0,07**
Spanien						
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	5.375	49,2400	264.665,00	0,07
					264.665,00	**0,07**
Vereinigte Staaten von Amerika						
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	3.330	287,5600	831.155,98	0,21
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	722	286,8600	179.769,92	0,05
US0258161092	American Express Co.	USD	2.441	302,4800	640.876,38	0,17
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.021	253,7900	885.764,77	0,23
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	2.127	341,7900	631.010,62	0,16
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	4.100	122,7800	436.939,50	0,11
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	16.949	48,7500	717.180,58	0,18
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	38	4.210,3200	138.870,03	0,04
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	10.090	62,7500	549.559,50	0,14
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.668	309,5100	448.105,79	0,12
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	4.230	137,2200	503.810,95	0,13
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	8.114	80,0800	563.986,74	0,15
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	39.676	15,6500	538.954,43	0,14
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.689	294,1600	941.894,14	0,24
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	90	1.729,0200	135.067,96	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.609	370,1700	1.480.872,78	0,38
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	1.321	244,7700	280.653,74	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	26.350	174,4000	3.988.750,98	1,03
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	1.054	147,1100	134.583,75	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	738	895,2400	573.463,35	0,15
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	4.072	132,1800	467.179,03	0,12
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	1.051	549,0200	500.841,96	0,13
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	1.931	320,5500	537.264,17	0,14
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	395	371,7500	127.455,30	0,03
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	10.306	76,0500	680.297,98	0,18
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.456	491,5300	621.185,38	0,16
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	1.506	210,0300	274.546,64	0,07
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	2.770	242,6200	583.332,52	0,15
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	272	728,5600	172.006,18	0,04
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	3.668	197,7100	629.459,49	0,16
					19.194.840,54	**4,94**
Börsengehandelte Wertpapiere					**28.171.343,49**	**7,26**
Aktien, Anrechte und Genussscheine					**28.171.343,49**	**7,26**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDuoInvest 3

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Anleihen						
Börsengehandelte Wertpapiere						
EUR						
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)		300.000	98,3400	295.020,00	0,08
					295.020,00	**0,08**
Börsengehandelte Wertpapiere					**295.020,00**	**0,08**
Anleihen					**295.020,00**	**0,08**
Investmentfondsanteile [2]						
Deutschland						
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	28.000	91,8800	2.572.640,00	0,66
					2.572.640,00	**0,66**
Frankreich						
FR001400N8T1	Amundi Responsible Investing - European Credit	EUR	25.261	109,3000	2.761.027,30	0,71
					2.761.027,30	**0,71**
Irland						
IE00016PSX47	Amundi MSCI World ESG Selection UCITS ETF	EUR	317.473	94,3900	29.966.276,47	7,72
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	EUR	5.904.164	1,0069	5.944.902,73	1,53
IE00005DNNE1	Catalio Global Innovative HealthCare Long/short Ucits Fund	EUR	1.614	996,4399	1.608.254,00	0,41
IE000RLCJ5H5	Driehaus Emerging Markets Equity Fund	USD	61.542	162,2830	8.668.709,65	2,23
IE000QKFMPQ1	Iguana Investments ICAV - Iguana Investments Long/Short Equity Fund	EUR	2.014.735	1,2476	2.513.574,95	0,65
IE00B4WXJJ64	iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	EUR	55.992	108,5350	6.077.091,72	1,57
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	EUR	1.445.006	5,7144	8.257.342,29	2,13
IE00BLDGH553	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF	EUR	974.135	4,3536	4.240.994,14	1,09
IE00BYVJRP78	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	EUR	468.621	8,2640	3.872.683,94	1,00
IE0003JSNHV9	JPMorgan Global Research Enhanced Index Eq SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	EUR	908.532	30,4600	27.673.884,72	7,13
IE000VNPIBW0	Man Funds VI plc - Man Systematic RI Equity Alternative	EUR	11.757	117,9700	1.386.973,29	0,36
IE000YHV1HD2	Natixis International Funds Dublin I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	EUR	266.981	10,4300	2.784.611,83	0,72
IE00B61N1B75	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	1.034.920	19,0200	17.085.477,30	4,40
IE000J6OJ9C5	Trium Climate Impact Fund	EUR	16.818	92,9200	1.562.728,56	0,40
IE00BFPM9S65	Vanguard Investment Series PLC - Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Ind	EUR	81.521	355,7762	29.003.231,60	7,47
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	USD	382.537	68,4900	22.741.046,03	5,86
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	EUR	520.574	41,0500	21.369.562,70	5,51
					194.757.345,92	**50,18**
Luxemburg						
LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities	EUR	18.557	177,6410	3.296.484,04	0,85
LU0767911984	abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund	EUR	124.229	12,7821	1.587.907,50	0,41
LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	8.294	1.137,6500	9.435.669,10	2,43
LU2037748774	Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG UCITS ETF	EUR	44.809	53,7740	2.409.559,17	0,62
LU2343997487	Amundi MSCI China ESG Selection - UCITS ETF DR	USD	45.440	37,5025	1.479.136,88	0,38
LU1861138961	Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned ETF	EUR	96.740	60,0300	5.807.302,20	1,50
LU2319525940	AQR UCITS Funds - AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund	EUR	21.771	108,4800	2.361.718,08	0,61
LU1481202692	BNP Paribas Easy JPM Tilted EMU Government Bond IG	EUR	448.927	9,4210	4.229.341,27	1,09
LU1908247213	BSF BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	23.216	102,6700	2.383.586,72	0,61
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	USD	13.870	1.219,4700	14.681.059,72	3,78
LU2585801330	Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus	EUR	22.788	112,9800	2.574.588,24	0,66
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	22.671	128,8905	2.922.076,53	0,75
LU0966249640	DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield	EUR	52.648	170,7900	8.991.751,92	2,32
LU2040154572	East Capital - Global Emerging Markets Sustainable	EUR	16.279	177,2833	2.885.994,84	0,74
LU1543693508	Eurizon Fund Sustainable Japan Equity	EUR	32.398	153,0400	4.958.189,92	1,28
LU2360511021	European Specialist Investment Funds-M&G Sustainable European Credit Investment	EUR	123.697	100,8094	12.469.820,35	3,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDuoInvest 3

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
LU2075335302	Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio	EUR	527.065	14,5400	7.663.525,10	1,97
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	135,0329	23,91	0,00
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	41.560	123,9491	5.151.280,74	1,33
LU0129232525	Lupus alpha Smaller Euro Champions	EUR	10.559	339,0900	3.580.451,31	0,92
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd	EUR	31.140	120,2230	3.743.744,22	0,96
LU1927799012	Nordea 1 SICAV - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	EUR	66.131	135,7453	8.976.972,43	2,31
LU0144509550	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	EUR	6.698	494,7700	3.313.969,46	0,85
LU2080996049	Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	EUR	27.877	109,3787	3.049.150,02	0,79
LU2405386017	Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value	USD	49.573	150,6988	6.484.325,67	1,67
LU2187693226	U Access - Long / Short Japan Corporate Governance	EUR	13.311	95,6400	1.273.064,04	0,33
LU2141195011	UniESG Unternehmensanleihen A	EUR	7.970	94,9600	756.831,20	0,20
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select	EUR	22.431	127,6700	2.863.765,77	0,74
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles ESG	EUR	23.096	137,1200	3.166.923,52	0,82
LU2487773389	Wellington Management Funds Luxembourg III SICAV-Wellington Euro Credit Esg Fund	EUR	448.942	10,9976	4.937.284,54	1,27
					137.435.498,41	**35,40**
Österreich						
AT0000A1XFH4	Apollo New World ESG	EUR	58	105.225,9400	6.103.104,52	1,57
					6.103.104,52	**1,57**
Investmentfondsanteile					**343.629.616,15**	**88,52**
Zertifikate						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Vereinigte Staaten von Amerika						
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	EUR	9.501	158,8830	1.509.547,38	0,39
					1.509.547,38	**0,39**
Börsengehandelte Wertpapiere					**1.509.547,38**	**0,39**
Zertifikate					**1.509.547,38**	**0,39**
Wertpapiervermögen					**373.605.527,02**	**96,25**
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
GBP						
EUR/GBP Future Juni 2026			10		8.597,60	0,00
					8.597,60	**0,00**
JPY						
EUR/JPY Future Juni 2026			39		-6.788,76	0,00
					-6.788,76	**0,00**
USD						
E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Juni 2026			15		-63.210,66	-0,02
					-63.210,66	**-0,02**
Long-Positionen					**-61.401,82**	**-0,02**
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026			-16		60.320,00	0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2026			-28		64.120,00	0,02
STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future Juni 2026			-465		246.450,00	0,06
					370.890,00	**0,10**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDuoInvest 3

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
USD					
EUR/USD Future Juni 2026		-43		48.986,63	0,01
				48.986,63	**0,01**
Short-Positionen				**419.876,63**	**0,11**
Terminkontrakte				**358.474,81**	**0,09**
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
Total Return SWAP Strategie BNP Emerging Markets ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 21.08.26		15.537.280		-1.409.280,55	-0,36
Total Return SWAP Strategie BNP EU Infrastruktur ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 17.12.26		4.101.937		-107.846,53	-0,03
				-1.517.127,08	**-0,39**
USD					
Total Return SWAP LiFE NA Value long only ESG/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 03.09.26		7.686.500		-227.482,31	-0,06
				-227.482,31	**-0,06**
Sonstige Finanzinstrumente				**-1.744.609,39**	**-0,45**
Bankguthaben - Kontokorrent				**15.283.220,65**	**3,94**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				**595.130,98**	**0,17**
Fondsvermögen in EUR				**388.097.744,07**	**100,00**

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
EUR/GBP	Währungsverkäufe	900.000,00	1.017.769,12	0,26

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2026 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,0325
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2026. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement” von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement” unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Soft Commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anpassung der Liquiditätsmanagementinstrumente im Verkaufsprospekt mit Wirkung zum 16. April 2026 beschlossen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDuoInvest 3

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.744.609,39
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,45 %
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-227.482,31
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.517.127,08
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.744.609,39
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2)]	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	4.122.860,00
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	92,47 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	335.965,52
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	335.965,52
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	7,53 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

Bis zum 01.01.2026: DZ PRIVATBANK S.A.
Ab dem 02.01.2026: DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
(nachfolgend ausschließlich "DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg")
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

Werte Fonds Münsterland Klima

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

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

Union Investment