



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniThemen Aktien

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniThemen Aktien	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 6.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste 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 einmonatige 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-Index schloss fünf Prozent niedriger. Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg weitgehend 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.

# UniThemen Aktien

UniThemen Aktien A  
WKN A3D04L  
ISIN LU2486848448

UniThemen Aktien -net- A  
WKN A3D04K  
ISIN LU2486848521

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
UniThemen Aktien A	-1,88	6,46	33,86	-
UniThemen Aktien -net- A	-2,05	6,09	32,28	-

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 <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	48,21 %
Luxemburg	6,19 %
Großbritannien	5,90 %
Frankreich	5,05 %
Deutschland	3,96 %
Südkorea	3,13 %
Schweiz	2,28 %
Irland	2,27 %
Japan	2,20 %
Taiwan	2,15 %
Kanada	1,66 %
Niederlande	1,55 %
Österreich	1,46 %
Italien	1,04 %
Schweden	0,97 %
Dänemark	0,80 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,82 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,79 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,87 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,38 %
Investmentfondsanteile	9,55 %
Investitionsgüter	7,82 %
Banken	6,34 %
Hardware & Ausrüstung	6,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,99 %
Groß- und Einzelhandel	4,39 %
Media & Entertainment	3,89 %
Transportwesen	3,69 %
Software & Dienste	3,68 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,26 %
Energie	3,00 %
Immobilien	2,59 %
Telekommunikationsdienste	1,81 %
Versicherungen	1,62 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,58 %
Automobile & Komponenten	1,56 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,16 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,00 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,48 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>88,82 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,79 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,87 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniThemen Aktien

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2026

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.025.154,37)	44.807.008,04
Optionen	30.268,00
Bankguthaben	5.988.829,81
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	19.477,36
Zinsforderungen	24.083,97
Dividendenforderungen	32.112,82
Forderungen aus Anteilverkäufen	77.799,39
	<b>50.979.579,39</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-7.676,09
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-30.564,65
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-402.341,66
Sonstige Passiva	-74.717,32
	<b>-515.299,72</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>50.464.279,67</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniThemen Aktien A

Anteiliges Fondsvermögen	28.497.006,16 EUR
Umlaufende Anteile	211.722,856
Anteilwert	134,60 EUR

### UniThemen Aktien -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	21.967.273,51 EUR
Umlaufende Anteile	165.598,264
Anteilwert	132,65 EUR

# UniThemen Aktien

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						
<b>Dänemark</b>						
DK0060079531	DSV A/S	DKK	1.962	1.531,0000	401.994,30	0,80
					<b>401.994,30</b>	<b>0,80</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	9.654	31,9500	308.445,30	0,61
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	4.112	36,5000	150.088,00	0,30
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	1.747	142,2500	248.510,75	0,49
					<b>707.044,05</b>	<b>1,40</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	7.294	69,0400	503.577,76	1,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.070	349,3500	373.804,50	0,74
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	523	463,1000	242.201,30	0,48
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	34.359	17,6750	607.295,33	1,20
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	6.007	61,7600	370.992,32	0,74
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	5.547	80,9100	448.807,77	0,89
					<b>2.546.678,98</b>	<b>5,05</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB00BTK05J60	Anglo American Plc.	GBP	9.263	31,7900	337.115,94	0,67
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	USD	3.049	151,2800	400.358,23	0,79
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	5.375	146,9000	903.935,32	1,79
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group Plc.	GBP	115.778	2,2980	304.588,25	0,60
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	41.940	10,3800	498.382,60	0,99
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	9.404	41,0550	386.081,22	0,77
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	4.524	27,9800	144.913,02	0,29
					<b>2.975.374,58</b>	<b>5,90</b>
<b>Irland</b>						
IE00BDVJJQ56	nVent Electric Plc.	USD	2.263	118,2800	232.330,21	0,46
					<b>232.330,21</b>	<b>0,46</b>
<b>Italien</b>						
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	8.584	60,8600	522.422,24	1,04
					<b>522.422,24</b>	<b>1,04</b>
<b>Japan</b>						
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd.	JPY	32.792	1.789,0000	320.110,49	0,63
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	13.977	4.223,0000	322.074,77	0,64
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	36.940	1.722,5000	347.198,45	0,69
JP3368000000	Resonac Holdings Corporation	JPY	2.255	9.802,0000	120.609,88	0,24
					<b>1.109.993,59</b>	<b>2,20</b>
<b>Kanada</b>						
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	4.642	151,2800	436.826,18	0,87
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	CAD	11.045	58,0300	398.694,54	0,79
					<b>835.520,72</b>	<b>1,66</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	11.598	43,8400	508.456,32	1,01
					<b>508.456,32</b>	<b>1,01</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	697	1.119,2000	780.082,40	1,55
					<b>780.082,40</b>	<b>1,55</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
<b>Österreich</b>						
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	3.682	92,5000	340.585,00	0,67
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	4.658	85,6000	398.724,80	0,79
					<b>739.309,80</b>	<b>1,46</b>
<b>Schweden</b>						
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	15.086	357,4000	491.310,20	0,97
					<b>491.310,20</b>	<b>0,97</b>
<b>Schweiz</b>						
CH1430134226	Amrize AG	USD	11.374	56,0200	553.052,24	1,10
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	1.655	153,4000	274.283,71	0,54
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	619	483,8000	323.543,86	0,64
					<b>1.150.879,81</b>	<b>2,28</b>
<b>Südkorea</b>						
KR7042660001	Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	3.496	120.200,0000	238.206,61	0,47
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	1.483	229.000,0000	192.510,55	0,38
KR7028260008	Samsung C&T Corp.	KRW	1.297	253.500,0000	186.378,52	0,37
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.255	167.200,0000	782.404,35	1,55
KR7402340004	SK Square Co. Ltd.	KRW	696	466.500,0000	184.051,26	0,36
					<b>1.583.551,29</b>	<b>3,13</b>
<b>Taiwan</b>						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	3.703	337,9500	1.086.215,48	2,15
					<b>1.086.215,48</b>	<b>2,15</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	USD	7.732	36,7800	246.838,78	0,49
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.804	287,5600	450.271,89	0,89
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	4.800	286,8600	1.195.146,25	2,37
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	5.907	208,2700	1.067.833,43	2,12
US0258161092	American Express Co.	USD	982	302,4800	257.820,81	0,51
US0378331005	Apple Inc.	USD	7.962	253,7900	1.753.906,76	3,48
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	2.217	341,7900	657.710,64	1,30
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	3.151	122,7800	335.803,99	0,67
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	9.036	48,7500	382.349,62	0,76
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	2.740	309,5100	736.097,04	1,46
US03073E1055	Cencora Inc.	USD	1.389	314,1400	378.734,88	0,75
US18915M1071	Cloudflare Inc.	USD	1.380	206,3400	247.156,67	0,49
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.261	266,0200	522.065,12	1,03
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	523	919,7700	417.532,95	0,83
US29261A1007	Encompass Health Corporation	USD	2.455	96,7300	206.121,13	0,41
US26884L1098	EQT Corporation	USD	4.277	63,6400	236.254,04	0,47
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	11.571	58,7800	590.350,99	1,17
US3647601083	Gap Inc.	USD	15.834	24,2000	332.595,09	0,66
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	USD	2.626	211,9000	482.987,07	0,96
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.649	244,4400	562.035,90	1,11
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.884	294,1600	991.682,53	1,97
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	USD	452	702,7600	275.711,76	0,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	636	572,1300	315.836,02	0,63
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.705	370,1700	1.190.417,37	2,36
US6558441084	Norfolk Southern Corporation	USD	1.073	287,0000	267.295,37	0,53
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	17.117	174,4000	2.591.098,69	5,13
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	3.289	147,1100	419.967,70	0,83
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	907	895,2400	704.784,90	1,40
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	5.398	132,1800	619.310,51	1,23
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	858	549,0200	408.870,03	0,81
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	1.939	219,0200	368.613,64	0,73
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	1.844	371,7500	595.006,51	1,18
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	724	845,9900	531.635,07	1,05
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	909	328,8900	259.492,24	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
					EUR	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	849	491,5300	362.215,93	0,72
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	3.995	159,7000	553.772,68	1,10
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	2.181	242,6200	459.295,39	0,91
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	480	728,5600	303.540,32	0,60
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.121	302,2400	556.419,62	1,10
US9311421039	Walmart Inc.	USD	7.390	124,2800	797.178,37	1,58
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	3.985	197,7100	683.859,34	1,36
					<b>24.315.617,04</b>	<b>48,21</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>39.986.781,01</b>	<b>79,27</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>					<b>39.986.781,01</b>	<b>79,27</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>						
<b>Deutschland</b>						
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	EUR	23.000	48,1200	1.106.760,00	2,19
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	EUR	1.450	129,1800	187.311,00	0,37
					<b>1.294.071,00</b>	<b>2,56</b>
<b>Irland</b>						
IE00B60SX402	Source Markets Plc. - Source Russel 2000 UCITS ETF	USD	8.380	125,4300	912.336,95	1,81
					<b>912.336,95</b>	<b>1,81</b>
<b>Luxemburg</b>						
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select	EUR	1.291	127,6700	164.821,97	0,33
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	EUR	5.697	113,4300	646.210,71	1,28
LU0262776809	UniOpti4	EUR	18.321	98,4000	1.802.786,40	3,57
					<b>2.613.819,08</b>	<b>5,18</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>					<b>4.820.227,03</b>	<b>9,55</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>44.807.008,04</b>	<b>88,82</b>
<b>Optionen</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>EUR</b>						
Call on BASF SE Juni 2026/52,00			94		30.268,00	0,06
					<b>30.268,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>30.268,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Optionen</b>					<b>30.268,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>JPY</b>						
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2026			3		-24.823,14	-0,05
					<b>-24.823,14</b>	<b>-0,05</b>
<b>USD</b>						
IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2026			6		10.936,55	0,02
Nasdaq 100 Index Future Juni 2026			3		-36.134,25	-0,07
					<b>-25.197,70</b>	<b>-0,05</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>-50.020,84</b>	<b>-0,10</b>
<b>Short-Positionen</b>						
<b>AUD</b>						
EUR/AUD Future Juni 2026			-2		-6.542,34	-0,01
					<b>-6.542,34</b>	<b>-0,01</b>
<b>EUR</b>						
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2026			-30		36.262,50	0,07
					<b>36.262,50</b>	<b>0,07</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniThemen Aktien

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>JPY</b>					
	EUR/JPY Future Juni 2026	-6		1.044,42	0,00
				<b>1.044,42</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>					
	EUR/USD Future Juni 2026	-34		38.733,62	0,08
				<b>38.733,62</b>	<b>0,08</b>
<b>Short-Positionen</b>				<b>69.498,20</b>	<b>0,14</b>
<b>Terminkontrakte</b>				<b>19.477,36</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>					
<b>EUR</b>					
	Total Return SWAP Strategie BNP EM Top 20/euroSTR Euro Short-Term Rate 05.03.27	2.481.846		-108.225,03	-0,21
	Total Return SWAP Strategie BofA Equity Relative Volatility/Strategie BofA Equity Relative Volatility 09.02.27	2.247.150		-27.449,99	-0,05
				<b>-135.675,02</b>	<b>-0,26</b>
<b>USD</b>					
	Total Return SWAP Strategie JP Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 21.12.26	894.516		-177.838,64	-0,35
	Total Return SWAP Strategie JP Defense/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.03.27	1.445.664		-88.828,00	-0,18
				<b>-266.666,64</b>	<b>-0,53</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>				<b>-402.341,66</b>	<b>-0,79</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>				<b>5.988.829,81</b>	<b>11,87</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>21.038,12</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>				<b>50.464.279,67</b>	<b>100,00</b>

- 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.

## 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
Brasilianischer Real	BRL	1	6,0152
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
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4860
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.764,0955
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.

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

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

#### **Sicherheiten**

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

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

#### **Soft Commissions**

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

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniThemen Aktien folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:

2,43 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse -net- A:

2,41 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

#### **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 UniThemen Aktien**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-402.341,66
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,79 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-27.449,99
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	-108.225,03
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE, Frankfurt
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-266.666,64
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	-402.341,66
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-6.229,12
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-28,22 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	28.301,46
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	28.301,46
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	128,22 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend

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

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.

## **Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich**

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

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

## Werte Fonds Münsterland Klima

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

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