



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 31. März 2026

UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Management und Organisation	18

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 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 industriellastigen 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.

UniDynamicFonds: Global

Klasse A
WKN 988255
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A
WKN 989808
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-3,53	12,94	59,01	216,20
Klasse -net- A	-3,53	12,74	57,63	205,89

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⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	71,50 %
Großbritannien	3,70 %
Niederlande	3,20 %
Deutschland	2,94 %
Kanada	2,86 %
Cayman-Inseln	2,12 %
Japan	2,08 %
Frankreich	1,78 %
Irland	1,25 %
Italien	1,21 %
Schweiz	0,79 %
China	0,66 %
Dänemark	0,53 %
Luxemburg	0,41 %
Belgien	0,37 %
Schweden	0,36 %
Liberia	0,26 %
Südkorea	0,26 %
Zypern	0,25 %
Taiwan	0,21 %
Spanien	0,16 %
Wertpapiervermögen	96,90 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	4,77 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	20,59 %
Hardware & Ausrüstung	13,55 %
Investitionsgüter	11,60 %
Software & Dienste	11,56 %
Groß- und Einzelhandel	7,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,83 %
Media & Entertainment	5,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,55 %
Automobile & Komponenten	2,17 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,13 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,95 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,62 %
Banken	1,35 %
Transportwesen	1,30 %
Versicherungen	1,18 %
Verbraucherdienste	1,08 %
Energie	0,95 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,73 %
Telekommunikationsdienste	0,64 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,62 %
Versorgungsbetriebe	0,60 %
Immobilien	0,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,36 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,16 %
Wertpapiervermögen	96,90 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	4,77 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniDynamicFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 845.659.395,31)	994.478.286,04
Bankguthaben	48.986.614,28
Sonstige Bankguthaben	1.972.165,94
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	168.480,61
Zinsforderungen	134.715,47
Dividendenforderungen	320.907,20
Forderungen aus Anteilverkäufen	611.850,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.805.040,28
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	12.156.274,82
	1.063.634.334,82
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-12.768.820,97
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-118.389,96
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.787.855,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.163.828,07
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-12.151.722,94
Sonstige Passiva	-1.580.606,51
	-37.571.224,16
Fondsvermögen	1.026.063.110,66

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	555.890.760,23 EUR
Umlaufende Anteile	3.973.152,493
Anteilwert	139,91 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	470.172.350,43 EUR
Umlaufende Anteile	5.394.916,482
Anteilwert	87,15 EUR

UniDynamicFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	14.815	258,5000	3.829.677,50	0,37
					3.829.677,50	0,37
Cayman-Inseln						
KYG0260P1028	Amer Sports Inc.	USD	57.439	32,9200	1.641.256,73	0,16
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	USD	69.526	245,0000	14.785.062,06	1,44
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd.	USD	177.285	14,3700	2.211.253,75	0,22
KYG8068L1086	SharkNinja Inc.	USD	33.702	105,9000	3.097.857,65	0,30
					21.735.430,19	2,12
China						
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	HKD	59.635	613,5000	4.050.492,39	0,39
CNE100006JG0	Laopu Gold Co. Ltd.	HKD	39.875	625,5000	2.761.340,99	0,27
					6.811.833,38	0,66
Dänemark						
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S ADR	USD	14.620	228,7300	2.902.554,12	0,28
DK0060079531	DSV A/S	DKK	12.296	1.531,0000	2.519.328,19	0,25
					5.421.882,31	0,53
Deutschland						
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	227.692	14,9800	3.410.826,16	0,33
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	16.252	251,1000	4.080.877,20	0,40
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	82.622	44,7500	3.697.334,50	0,36
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	12.277	267,8000	3.287.780,60	0,32
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	71.024	38,0000	2.698.912,00	0,26
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	2.070	1.444,5000	2.990.115,00	0,29
DE0007164600	SAP SE	EUR	41.947	146,9000	6.162.014,30	0,60
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	27.226	142,2500	3.872.898,50	0,38
					30.200.758,26	2,94
Frankreich						
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	26.988	131,7000	3.554.319,60	0,35
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	370.181	17,6750	6.542.949,18	0,64
FR0000073272	SAFRAN	EUR	18.328	279,4000	5.120.843,20	0,50
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	12.940	229,1000	2.964.554,00	0,29
					18.182.665,98	1,78
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	USD	61.580	151,2800	8.085.949,48	0,79
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	78.227	146,9000	13.155.748,48	1,28
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	1.943.080	0,9234	2.054.081,36	0,20
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	568.473	10,3800	6.755.294,49	0,66
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	612.072	11,3200	7.932.060,72	0,77
					37.983.134,53	3,70
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	61.745	105,1200	5.633.742,21	0,55
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	41.514	86,6500	3.122.288,08	0,30
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	12.061	391,7600	4.101.221,56	0,40
					12.857.251,85	1,25
Italien						
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A.	EUR	181.691	24,7600	4.498.669,16	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	130.441	60,8600	7.938.639,26	0,77
					12.437.308,42	1,21
Japan						
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	467.370	4.464,0000	11.384.308,91	1,11
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	18.108	33.350,0000	3.295.247,03	0,32
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	164.976	4.223,0000	3.801.574,49	0,37
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	14.324	37.230,0000	2.909.906,28	0,28
					21.391.036,71	2,08
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	36.372	202,9800	6.408.114,37	0,62
CA13321L1085	Cameco Corporation	USD	55.840	108,6100	5.264.111,10	0,51
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	USD	384.127	41,7200	13.910.058,54	1,36
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	36.484	118,6200	3.756.385,80	0,37
					29.338.669,81	2,86
Liberia						
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11.359	275,1800	2.713.106,17	0,26
					2.713.106,17	0,26
Luxemburg						
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	9.895	484,9100	4.164.729,15	0,41
					4.164.729,15	0,41
Niederlande						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	56.899	160,8200	9.150.497,18	0,89
NL0010832176	argenx SE	EUR	5.142	620,8000	3.192.153,60	0,31
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	18.326	1.119,2000	20.510.459,20	2,00
					32.853.109,98	3,20
Schweden						
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	251.007	163,1500	3.731.642,58	0,36
					3.731.642,58	0,36
Schweiz						
CH1430134226	Amrize AG	USD	103.299	56,0200	5.022.836,54	0,49
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	18.313	153,4000	3.035.019,66	0,30
					8.057.856,20	0,79
Spanien						
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	168.251	9,4900	1.596.701,99	0,16
					1.596.701,99	0,16
Südkorea						
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	28.625	167.200,0000	2.713.061,74	0,26
					2.713.061,74	0,26
Taiwan						
US00215W1009	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	USD	115.313	21,6800	2.169.938,23	0,21
					2.169.938,23	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	64.619	203,4300	11.409.984,52	1,11
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	USD	141.933	36,7800	4.531.113,39	0,44
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	150.425	287,5600	37.545.536,85	3,66
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	341.144	208,2700	61.670.046,77	6,01
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	83.911	126,3500	9.202.460,59	0,90
US0378331005	Apple Inc.	USD	459.963	253,7900	101.322.810,32	9,87
US03831W1080	Applovin Corporation	USD	3.982	398,0000	1.375.606,28	0,13
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	80.702	122,7800	8.600.461,38	0,84
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	721	3.377,7800	2.113.861,11	0,21
US05722G1004	Baker Hughes Co.	USD	84.731	61,0500	4.489.911,94	0,44
US0970231058	Boeing Co.	USD	43.704	199,0300	7.550.045,24	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
					EUR	
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	78.345	62,7500	4.267.119,82	0,42
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	USD	52.673	74,2600	3.395.101,97	0,33
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	175.659	309,5100	47.190.536,49	4,60
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	2.651	708,4600	1.630.177,47	0,16
US15118V2079	Celsius Holdings Inc.	USD	120.691	35,4800	3.716.792,54	0,36
US18915M1071	Cloudflare Inc.	USD	48.203	206,3400	8.633.110,86	0,84
US2315611010	Curtiss-Wright Corporation	USD	5.459	681,1200	3.227.353,60	0,31
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	19.173	118,0500	1.964.562,67	0,19
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	33.309	164,1300	4.745.253,16	0,46
US25809K1051	DoorDash Inc.	USD	19.104	150,1500	2.489.771,37	0,24
US2787681061	EchoStar Corporation	USD	45.060	117,0700	4.578.746,81	0,45
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	30.979	919,7700	24.731.841,71	2,41
US34354P1057	Flowserve Corporation	USD	49.215	73,5100	3.140.174,16	0,31
US34631F1021	Forgent Power Solutions Inc.	USD	169.195	29,2700	4.298.531,07	0,42
US3647601083	Gap Inc.	USD	142.597	24,2000	2.995.267,25	0,29
US3696043013	GE Aerospace	USD	10.299	283,7700	2.536.713,16	0,25
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	10.235	872,9000	7.754.649,34	0,76
US4576693075	Inmed Inc.	USD	26.409	163,5200	3.748.285,46	0,37
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	8.919	460,9900	3.568.761,23	0,35
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc.	USD	52.840	75,0900	3.443.933,34	0,34
US4663131039	Jabil Inc.	USD	18.137	265,6300	4.181.695,43	0,41
US4824801009	KLA Corporation	USD	3.960	1.472,4100	5.060.970,05	0,49
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	28.155	213,6600	5.221.419,41	0,51
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	USD	15.453	152,5100	2.045.601,10	0,20
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	USD	6.979	702,7600	4.257.062,79	0,41
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	26.027	499,6600	11.287.779,55	1,10
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	7.577	865,3600	5.691.201,04	0,55
US58507V1070	Medline Inc.	USD	86.421	44,5000	3.338.021,44	0,33
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	1.132	1.729,0200	1.698.854,82	0,17
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	4.584	337,8400	1.344.204,98	0,13
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	218.031	370,1700	70.053.411,40	6,83
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	8.919	244,7700	1.894.890,75	0,18
US5533681012	MP Materials Corporation	USD	115.240	48,2600	4.827.256,66	0,47
US6323071042	Natera Inc.	USD	33.565	199,9900	5.826.459,81	0,57
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	100.373	96,1500	8.376.758,92	0,82
US6293775085	NRG Energy Inc.	USD	48.807	146,1400	6.191.003,37	0,60
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	670.429	174,4000	101.486.691,78	9,89
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	80.554	147,1100	10.285.824,96	1,00
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	47.203	146,2800	5.993.277,35	0,58
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	29.708	160,3200	4.134.004,48	0,40
US69753M1053	Palomar Holdings Inc.	USD	20.220	119,5000	2.097.291,90	0,20
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	14.510	549,0200	6.914.573,56	0,67
US82846H4056	QXO Inc.	USD	201.470	19,4200	3.396.013,71	0,33
US77543R1023	Roku Inc.	USD	49.816	94,6200	4.091.302,77	0,40
US7757111049	Rollins Inc.	USD	57.067	53,4100	2.645.558,95	0,26
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	27.458	104,5500	2.491.740,21	0,24
US88080T1043	Terawulf Inc.	USD	166.745	14,4300	2.088.473,53	0,20
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	68.937	371,7500	22.244.015,06	2,17
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	26.510	71,7700	1.651.438,85	0,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	6.538	491,5300	2.789.361,29	0,27
US92826C8394	VISA Inc.	USD	41.003	302,2400	10.756.658,90	1,05
US9311421039	Walmart Inc.	USD	59.363	124,2800	6.403.640,00	0,62
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	25.436	197,7100	4.365.030,43	0,43
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	24.066	249,9100	5.220.322,94	0,51
US9741551033	Wingstop Inc.	USD	11.001	154,9700	1.479.754,34	0,14
					733.700.088,40	71,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
				EUR		
Zypern						
CY0200352116	Frontline Plc.	USD	85,545	34,8600	2.588.402,66	0,25
					2.588.402,66	0,25
Börsengehandelte Wertpapiere					994.478.286,04	96,90
Aktien, Anrechte und Genussscheine					994.478.286,04	96,90
Wertpapiervermögen					994.478.286,04	96,90
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
JPY						
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2026		37		-306.152,04	-0,03
					-306.152,04	-0,03
USD						
	MSCI USA Value Weight Capacity Index (Net Return) (USD) Future Juni 2026		98		-62.088,50	-0,01
					-62.088,50	-0,01
Long-Positionen						
Short-Positionen						
USD						
	MSCI USA Momentum USD NTR Index Future Juni 2026		-207		249.850,58	0,02
					249.850,58	0,02
Short-Positionen						
Terminkontrakte						
					-118.389,96	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente						
EUR						
	Total Return SWAP Strategie BNP Brasilien/euroSTR Euro Short-Term Rate 21.01.27		1.948.215		168.480,61	0,02
					168.480,61	0,02
Sonstige Finanzinstrumente						
Bankguthaben - Kontokorrent						
					48.986.614,28	4,77
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						
					-17.451.880,31	-1,67
Fondsvermögen in EUR					1.026.063.110,66	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	24.400.000,00	14.489.147,69	1,41
CAD/EUR	Währungskäufe	63.400.000,00	39.432.961,48	3,84
CHF/EUR	Währungskäufe	24.400.000,00	26.399.555,10	2,57
JPY/EUR	Währungskäufe	7.636.600.000,00	41.711.925,23	4,07
USD/EUR	Währungskäufe	20.200.000,00	17.514.030,73	1,71
EUR/USD	Währungsverkäufe	142.400.000,00	123.465.246,36	12,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

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
Indische Rupie	INR	1	109,2665
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

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 UniDynamicFonds: Global folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
2,55 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse -net- A:
1,59 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 UniDynamicFonds: Global

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	168.480,61
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	168.480,61
1. 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	168.480,61
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	Bankguthaben
Qualitäten ³⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
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	240.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	520,84	nicht zutreffend	516.494,33
in % der Bruttoerträge	40,25 %	nicht zutreffend	86,53 %
Kostenanteil des Fonds	773,22	nicht zutreffend	80.421,16
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	347,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	26,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	426,00	nicht zutreffend	80.421,16
in % der Bruttoerträge	32,92 %	nicht zutreffend	13,47 %
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			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾			
1. Name			BNP Paribas S.A., Paris
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			240.000,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	240.000,00

Verwahrt 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	100 %

- 1) Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 3) 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.
- 4) 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

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 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 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	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Cattolico Aktien Global Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Cattolico Corporates Union	UniInstitutional Commodities Select
Cattolico Laurent Union (2027)	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDividendenAss	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	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 II	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 5
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 6
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 7
UniGlobal II	UniZukunft Welt
UniIndustrie 4.0	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
www.union-investment.de