



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2026** **UniGlobal II**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	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 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 Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir ebenfalls eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation „Principles for Responsible Investment“ (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

Iran-Krieg belastete zuletzt

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

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

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen 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 Zolldrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den 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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-1,44	7,05	40,29	177,65

- 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	65,03 %
Großbritannien	6,49 %
Irland	5,30 %
Deutschland	3,12 %
Frankreich	2,85 %
Kanada	2,10 %
Südkorea	1,76 %
Niederlande	1,59 %
Luxemburg	1,51 %
Spanien	1,36 %
Hongkong	1,35 %
Japan	1,34 %
Cayman-Inseln	0,97 %
Schweiz	0,56 %
Liberia	0,47 %
Italien	0,21 %

Wertpapiervermögen	96,01 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	4,71 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,54 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,84 %
Investitionsgüter	10,85 %
Hardware & Ausrüstung	8,94 %
Media & Entertainment	7,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,05 %
Software & Dienste	5,80 %
Groß- und Einzelhandel	5,59 %
Energie	5,24 %
Banken	4,90 %
Versicherungen	4,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,86 %
Transportwesen	1,94 %
Immobilien	1,87 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,69 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,34 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,23 %
Versorgungsbetriebe	1,15 %
Verbraucherdienste	1,14 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,78 %
Real Estate Management & Development	0,51 %

Wertpapiervermögen	96,01 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	4,71 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,54 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	888.778.774,23
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 777.681.225,24)	
Optionen	143.125,59
Bankguthaben	43.572.865,89
Sonstige Bankguthaben	1.910.029,28
Zinsforderungen	277.557,93
Dividendenforderungen	513.961,75
Forderungen aus Anteilverkäufen	616.737,42
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.329.390,82
	939.142.442,91
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.177.906,05
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.358.723,88
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-48.554,48
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-471.128,19
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.000.089,77
Sonstige Passiva	-1.292.060,20
	-13.348.462,57
Fondsvermögen	925.793.980,34
Umlaufende Anteile	4.912.385,128
Anteilwert	188,46 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Cayman-Inseln						
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	USD	42.412	245,0000	9.019.130,28	0,97
					9.019.130,28	0,97
Deutschland						
DE0008404005	Allianz SE	EUR	17.874	359,3000	6.422.128,20	0,69
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	134.640	39,3850	5.302.796,40	0,57
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	9.026	539,4000	4.868.624,40	0,53
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	1.478	1.444,5000	2.134.971,00	0,23
DE0007164600	SAP SE	EUR	14.304	146,9000	2.101.257,60	0,23
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	56.457	142,2500	8.031.008,25	0,87
					28.860.785,85	3,12
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	233.080	39,2400	9.146.059,20	0,99
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	24.319	198,4000	4.824.889,60	0,52
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	10.146	349,3500	3.544.505,10	0,38
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	109.489	80,9100	8.858.754,99	0,96
					26.374.208,89	2,85
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	USD	98.821	151,2800	12.975.992,43	1,40
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	83.143	146,9000	13.982.491,93	1,51
GB0002634946	BAE Systems Plc.	GBP	213.977	22,0000	5.389.231,83	0,58
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	430.540	11,3200	5.579.522,38	0,60
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	325.508	35,8300	13.351.976,69	1,44
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	GBP	184.655	41,9900	8.876.546,59	0,96
					60.155.761,85	6,49
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	1.331.361	84,8500	12.506.612,88	1,35
					12.506.612,88	1,35
Irland						
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	29.983	322,7800	8.400.236,73	0,91
IE0001827041	CRH Plc.	USD	117.065	105,1200	10.681.254,06	1,15
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	8.765	357,6700	2.721.098,47	0,29
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	34.833	130,9500	3.959.188,74	0,43
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	7.694	495,7600	3.310.804,13	0,36
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	43.359	391,7600	14.743.791,20	1,59
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	USD	153.496	39,8500	5.309.274,89	0,57
					49.125.648,22	5,30
Italien						
IT0005495657	Saipem S.p.A.	EUR	492.130	3,9140	1.926.196,82	0,21
					1.926.196,82	0,21
Japan						
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	5.402	61.630,0000	1.816.638,03	0,20
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	251.443	4.464,0000	6.124.708,01	0,66
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	161.719	5.006,0000	4.417.469,36	0,48
					12.358.815,40	1,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	62.195	202,9800	10.957.678,24	1,18
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	45.127	151,2800	4.246.586,56	0,46
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	62.622	109,4700	4.264.263,71	0,46
					19.468.528,51	2,10
Liberia						
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	18.192	275,1800	4.345.173,65	0,47
					4.345.173,65	0,47
Luxemburg						
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	141.831	43,8400	6.217.871,04	0,67
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	18.525	484,9100	7.797.029,55	0,84
					14.014.900,59	1,51
Niederlande						
NL0000235190	Airbus SE	EUR	39.306	160,8200	6.321.190,92	0,68
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.508	1.119,2000	8.402.953,60	0,91
					14.724.144,52	1,59
Schweiz						
CH1430134226	Amrize AG	USD	107.333	56,0200	5.218.986,77	0,56
					5.218.986,77	0,56
Spanien						
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	357.761	19,7450	7.063.990,95	0,76
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	112.912	49,2400	5.559.786,88	0,60
					12.623.777,83	1,36
Südkorea						
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	139.276	167.200,0000	13.200.502,58	1,43
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	6.638	807.000,0000	3.036.607,71	0,33
					16.237.110,29	1,76
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	USD	107.572	36,7800	3.434.162,10	0,37
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	156.320	287,5600	39.016.907,56	4,21
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	129.399	208,2700	23.392.005,67	2,53
US0258161092	American Express Co.	USD	27.460	302,4800	7.209.531,12	0,78
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	24.549	214,3600	4.567.592,78	0,49
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	65.960	126,3500	7.233.787,00	0,78
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	22.391	318,1400	6.183.033,37	0,67
US0378331005	Apple Inc.	USD	164.115	253,7900	36.152.023,13	3,90
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	46.695	341,7900	13.852.863,51	1,50
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	51.975	122,7800	5.539.007,46	0,60
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	2.252	3.377,7800	6.602.517,63	0,71
US05722G1004	Baker Hughes Co.	USD	128.575	61,0500	6.813.213,91	0,74
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	422.111	48,7500	17.861.219,73	1,93
US0970231058	Boeing Co.	USD	20.368	199,0300	3.518.655,53	0,38
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	144.782	62,7500	7.885.661,40	0,85
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	62.560	309,5100	16.806.653,59	1,82
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	42.513	182,4300	6.731.747,76	0,73
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	19.547	708,4600	12.020.022,24	1,30
US12504L1098	CBRE Group Inc.	USD	39.844	135,4600	4.684.722,02	0,51
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	88.074	113,4100	8.669.796,32	0,94
US18915M1071	Cloudflare Inc.	USD	16.502	206,3400	2.955.492,30	0,32
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	53.730	77,5800	3.618.065,62	0,39
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	52.403	132,0000	6.003.989,24	0,65
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	67.960	71,8200	4.236.513,50	0,46
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	19.874	164,1300	2.831.281,68	0,31
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	124.207	80,0800	8.633.362,17	0,93
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	13.669	919,7700	10.912.538,96	1,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US26884L1098	EQT Corporation	USD	130.462	63,6400	7.206.493,95	0,78
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	180.791	58,7800	9.223.934,54	1,00
US3647601083	Gap Inc.	USD	169.050	24,2000	3.550.915,72	0,38
US3696043013	GE Aerospace	USD	32.945	283,7700	8.114.575,69	0,88
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	USD	13.032	211,9000	2.396.910,68	0,26
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	61.708	244,4400	13.092.529,75	1,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	56.229	294,1600	14.356.672,72	1,55
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	48.137	57,5800	2.405.805,45	0,26
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	18.806	213,6600	3.487.622,57	0,38
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. ²⁾	USD	38.962	152,5100	5.157.620,54	0,56
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	USD	4.948	702,7600	3.018.189,81	0,33
US5719032022	Marriott International Inc.	USD	21.691	327,0700	6.157.864,22	0,67
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	15.713	499,6600	6.814.649,41	0,74
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	8.571	865,3600	6.437.809,70	0,70
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	3.410	1.729,0200	5.117.575,04	0,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	28.197	572,1300	14.002.560,20	1,51
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	89.235	370,1700	28.671.226,41	3,10
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	13.599	244,7700	2.889.182,56	0,31
US65290E1010	Nextpower Inc.	USD	4.948	120,5500	517.734,05	0,06
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	356.253	174,4000	53.928.064,58	5,83
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	71.326	147,1100	9.107.514,85	0,98
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	38.673	160,3200	5.381.525,35	0,58
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	13.825	895,2400	10.742.724,59	1,16
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	54.444	155,2900	7.338.433,09	0,79
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	80.569	132,1800	9.243.651,09	1,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	12.120	549,0200	5.775.646,56	0,62
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	18.593	320,5500	5.173.150,03	0,56
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	20.020	150,8200	2.620.793,68	0,28
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	126.542	76,0500	8.353.024,13	0,90
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	28.422	491,5300	12.125.914,12	1,31
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	41.608	159,7000	5.767.552,82	0,62
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	25.890	242,6200	5.452.158,49	0,59
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	8.097	728,5600	5.120.345,73	0,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	6.122	446,5400	2.372.813,02	0,26
US92826C8394	VISA Inc.	USD	21.656	302,2400	5.681.199,06	0,61
US9311421039	Walmart Inc.	USD	105.801	124,2800	11.413.026,89	1,23
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	36.200	229,7900	7.220.204,84	0,78
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	46.948	197,7100	8.056.669,63	0,87
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	4.418	249,9100	958.339,02	0,10
					601.818.991,88	65,03
Börsengehandelte Wertpapiere					888.778.774,23	96,01
Aktien, Anrechte und Genussscheine					888.778.774,23	96,01
Wertpapiervermögen					888.778.774,23	96,01

Optionen

Long-Positionen

USD

Call on Pfizer Inc. September 2026/28,00	2.170	362.577,03	0,04
		362.577,03	0,04

Long-Positionen

Short-Positionen

USD

Put on Netflix Inc. August 2026/73,00	-1.310	-219.451,44	-0,02
		-219.451,44	-0,02
Short-Positionen		-219.451,44	-0,02
Optionen		143.125,59	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026	933		37.557,90	0,00
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2026	626		-1.613.828,00	-0,17
				-1.576.270,10	-0,17
USD					
	IXU - Utilities Select Sector Index Future Juni 2026	62		-92.830,48	-0,01
				-92.830,48	-0,01
Long-Positionen				-1.669.100,58	-0,18
Short-Positionen					
USD					
	S&P 500 Index Future Juni 2026	-62		310.376,70	0,03
				310.376,70	0,03
Short-Positionen				310.376,70	0,03
Terminkontrakte				-1.358.723,88	-0,15
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.03.27	15.422.004		-471.128,19	-0,05
				-471.128,19	-0,05
Sonstige Finanzinstrumente				-471.128,19	-0,05
Bankguthaben - Kontokorrent				43.572.865,89	4,71
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				-4.870.933,30	-0,54
Fondsvermögen in EUR				925.793.980,34	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
AUD/EUR Währungskäufe	22.000.000,00	13.063.985,62	1,41
CAD/EUR Währungskäufe	31.800.000,00	19.778.677,84	2,14
CHF/EUR Währungskäufe	18.400.000,00	19.907.861,22	2,15
JPY/EUR Währungskäufe	5.883.600.000,00	32.136.851,90	3,47
EUR/GBP Währungsverkäufe	6.400.000,00	7.318.559,75	0,79
EUR/USD Währungsverkäufe	55.800.000,00	48.380.342,32	5,23

Devisenkurse

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

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

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 Anteilserwerber 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2026 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 UniGlobal II folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,47 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 UniGlobal II

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.157.620,54	nicht zutreffend	-471.128,19
in % des Fondsvermögens	0,56 %	nicht zutreffend	-0,05 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	The Bank of Nova Scotia, Toronto	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.157.620,54	nicht zutreffend	-471.128,19
1. Sitzstaat	Kanada	nicht zutreffend	Frankreich
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	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	-471.128,19
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.157.620,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA- A BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.010.397,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.222.834,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.389,22	nicht zutreffend	81.574,05
in % der Bruttoerträge	58,63 %	nicht zutreffend	43,20 %
Kostenanteil des Fonds			
	980,14	nicht zutreffend	107.248,62
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	926,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	54,00	nicht zutreffend	107.248,62
in % der Bruttoerträge	2,28 %	nicht zutreffend	56,80 %
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			
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,58 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	NRW.BANK
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.524.623,16
2. Name	Medtronic PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	991.969,18
3. Name	Municipality Finance PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	485.774,06
4. Name	Northrop Grumman Corp.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	342.507,69
5. Name	Heineken N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	304.415,04
6. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	199.348,00
7. Name	Aéroports de Paris S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	198.465,60
8. Name	Arkema S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	175.133,20
9. Name	MEDINCELL S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.995,84

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 S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.233.231,77

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	100 %

- 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

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
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Osteuropa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniMarktführer
UniEuroKapital	UniOpti4
UniEuroKapital Corporates	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroKapital -net-	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropa	UniRak Emerging Markets
UniEuropa Mid&Small Caps	UniRak ESG
UniEuropaRenta	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Corporates	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniThemen Aktien
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
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