

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	58.654.229,02	101,88
1. Aktien	51.243.494,74	89,01
Australien	1.930.926,29	3,35
Bermuda	1.098.521,38	1,91
Brasilien	2.630.506,69	4,57
Bundesrep. Deutschland	3.838.930,00	6,67
Canada	5.405.357,96	9,39
Frankreich	313.968,00	0,55
Griechenland	606.970,20	1,05
Großbritannien	1.260.464,47	2,19
Indonesien	568.980,02	0,99
Japan	14.535.226,58	25,25
Kaimaninseln	245.304,14	0,43
Luxemburg	874.744,58	1,52
Neuseeland	339.112,90	0,59
Österreich	1.042.340,00	1,81
Portugal	508.280,00	0,88
Schweiz	1.063.504,88	1,85
Südafrika	287.188,38	0,50
Südkorea	4.625.463,61	8,03
Taiwan	286.265,26	0,50
Thailand	1.054.810,80	1,83
USA	7.663.840,61	13,31
Zypern	1.062.787,99	1,85
2. Derivate	-1.005.625,01	-1,75
3. Bankguthaben	4.812.768,29	8,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.603.591,00	6,26
II. Verbindlichkeiten	-1.082.446,68	-1,88
III. Fondsvermögen	57.571.782,34	100,00

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.243.494,74	89,01
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	50.940.733,16	88,48
Aktien							EUR	50.940.733,16	88,48
Metals X Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MLX7	STK	1.099.400	1.099.400	0	AUD	1,320	879.733,27	1,53
Southern Cross Elect.Engin.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000SXE9	STK	356.800	356.800	0	AUD	4,860	1.051.193,02	1,83
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg. Preferred Shares RB 5	BRCMIGACNPR3	STK	148.100	148.100	0	BRL	10,870	272.076,09	0,47
JHSF Participacoes S.A. Registered Shares o.N.	BRJHSFACNOR2	STK	534.200	534.200	0	BRL	11,330	1.022.915,04	1,78
Transm. Alianca de Enrg. Elet. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	BRTAEECDAM10	STK	42.900	42.900	0	BRL	39,780	288.421,64	0,50
Usinas Siderurg.de Min.Ger.SA Reg. Preferred Shares A o.N.	BRUSIMACNPA6	STK	521.200	521.200	0	BRL	8,450	744.332,34	1,29
Amerigo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA03074G1090	STK	241.900	241.900	0	CAD	6,140	915.869,77	1,59
Enerflex Ltd. Registered Shares o.N.	CA29269R1055	STK	44.600	58.100	13.500	CAD	34,830	957.894,80	1,66
Extendicare Inc. Registered Shares o.N.	CA30224T8639	STK	48.700	63.300	14.600	CAD	35,070	1.053.159,65	1,83
Hammond Power Solutions Inc. Reg.Shs A (Subor.Voting) o.N.	CA4085491039	STK	4.900	4.900	0	CAD	347,210	1.049.102,18	1,82
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	6.400	6.400	0	CAD	65,620	258.967,75	0,45
Rogers Sugar Inc. Registered Shares o.N.	CA77519R1029	STK	64.900	12.000	0	CAD	6,830	273.334,77	0,47
Tamarack Valley Energy Ltd. Registered Shares o.N.	CA87505Y4094	STK	117.600	117.600	0	CAD	12,370	897.029,04	1,56
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	STK	283	65	0	CHF	881,000	270.415,40	0,47
Medacta Group S.A. Nam.-Aktien SF -,10	CH0468525222	STK	1.682	442	0	CHF	136,000	248.104,12	0,43
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	2.700	800	0	CHF	106,400	311.583,51	0,54
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	STK	4.940	18.300	13.360	EUR	211,000	1.042.340,00	1,81
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	5.400	5.400	0	EUR	180,400	974.160,00	1,69
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000	STK	15.140	2.240	0	EUR	19,430	294.170,20	0,51
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	1.860	1.860	0	EUR	168,800	313.968,00	0,55
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	13.375	4.600	0	EUR	16,760	224.165,00	0,39
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	19.800	0	6.400	EUR	46,200	914.760,00	1,59
Public Power Corporation S.A. Inhaber-Aktien EO 2,48	GRS434003000	STK	13.600	0	0	EUR	23,000	312.800,00	0,54
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	22.500	22.500	17.800	EUR	45,260	1.018.350,00	1,77
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	14.800	14.800	20.500	EUR	62,950	931.660,00	1,62
Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTSON0AM0001	STK	141.000	141.000	0	EUR	2,015	284.115,00	0,49
Saga PLC Registered Shares LS -,15	GB00BMX64W89	STK	130.800	263.600	132.800	GBP	6,410	973.557,83	1,69
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43	STK	44.600	61.300	16.700	GBP	5,540	286.906,64	0,50
3SBio Inc. Registered Shares DL -,00001	KYG8875G1029	STK	130.200	67.100	0	HKD	16,890	245.304,14	0,43
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082	STK	334.000	334.000	0	HKD	6,430	239.564,07	0,42

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000057003	STK	856.400	267.200	0	IDR	6.675,000	279.743,28	0,49
Japfa Comfeed Indonesia,PT Registered Shares RP 200	ID1000126907	STK	3.038.800	1.296.000	0	IDR	1.945,000	289.236,74	0,50
Buysell Technologies Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778270003	STK	53.400	53.400	0	JPY	3.295,000	947.096,96	1,65
CKD Corp. Registered Shares o.N.	JP3346800000	STK	27.600	27.600	0	JPY	7.470,000	1.109.755,87	1,93
Fuso Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3822600007	STK	45.500	45.500	0	JPY	4.500,000	1.102.101,72	1,91
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	STK	39.700	17.900	0	JPY	1.295,000	276.731,15	0,48
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	19.300	19.300	0	JPY	2.810,500	291.970,29	0,51
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	19.800	19.800	0	JPY	2.622,000	279.444,55	0,49
NGK Corp. Registered Shares o.N.	JP3695200000	STK	29.000	38.500	9.500	JPY	7.532,000	1.175.725,88	2,04
Nippon Kodoshi Corp. Registered Shares o.N.	JP3707000000	STK	21.600	21.600	0	JPY	9.710,000	1.128.939,71	1,96
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	4.600	0	0	JPY	10.805,000	267.534,86	0,46
Qol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3266160005	STK	28.900	28.900	0	JPY	1.862,000	289.651,17	0,50
SAMCO Inc. Registered Shares o.N.	JP3322950001	STK	12.100	22.500	10.400	JPY	13.860,000	902.706,08	1,57
SAN-A Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3324500002	STK	16.800	2.900	0	JPY	3.215,000	290.728,78	0,50
Seiko Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3414700009	STK	24.600	36.900	12.300	JPY	8.060,000	1.067.254,31	1,85
Ship Healthcare Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3274150006	STK	26.079	9.500	0	JPY	2.166,000	304.051,50	0,53
Takaoka Toko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3591600006	STK	22.000	28.900	6.900	JPY	7.500,000	888.140,58	1,54
Technoflex Corp. Registered Shares o.N.	JP3545260006	STK	21.200	21.200	0	JPY	9.860,000	1.125.150,31	1,95
Tera Probe Inc. Registered Shares o.N.	JP3546550009	STK	12.600	16.900	29.200	JPY	13.440,000	911.522,90	1,58
Union Tool Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3950600001	STK	7.400	9.800	2.400	JPY	22.520,000	897.011,22	1,56
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006	STK	15.704	3.400	0	JPY	3.895,000	329.242,22	0,57
Yokowo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3954200006	STK	28.900	40.600	11.700	JPY	6.110,000	950.466,52	1,65
Foosung Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7093370005	STK	93.300	169.300	76.000	KRW	20.050,000	1.056.453,58	1,84
Hyundai Dep.Store Co.Ltd.(New) Registered Shares SW 5000	KR7069960003	STK	8.600	8.600	0	KRW	193.700,000	940.767,86	1,63
Korea Electric Power Corp. Registered Shares SW 5000	KR7015760002	STK	12.600	6.600	2.000	KRW	37.000,000	263.285,33	0,46
LG Uplus Corp. Registered Shares SW 5000	KR7032640005	STK	31.200	31.200	0	KRW	14.000,000	246.681,75	0,43
Lotte Shopping Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7023530009	STK	10.300	10.300	0	KRW	169.700,000	987.127,99	1,71
Tokai Carbon Korea Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7064760002	STK	5.500	5.500	0	KRW	272.500,000	846.415,48	1,47
Viewworks Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7100120005	STK	21.500	21.500	0	KRW	23.450,000	284.731,62	0,49
Summerset Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	NZSUME0001S0	STK	78.300	42.000	0	NZD	8,700	339.112,90	0,59
ASBISc Enterprises PLC Namens-Aktien DL -,20	CY1000031710	STK	46.600	60.600	14.000	PLN	98,000	1.062.787,99	1,85
Thaifoods Group PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH6717010016	STK	3.639.500	3.639.500	0	THB	11,000	1.054.810,80	1,83
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	2.500	2.500	0	USD	106,730	233.401,85	0,41
Chunghwa Telecom Co. Ltd. R.Shs(Sp.ADRs New 11)/10 TA 10	US17133Q5027	STK	7.394	2.550	0	USD	44,260	286.265,26	0,50
Garrett Motion Inc. Registered Shares DL -,001	US3665051054	STK	35.800	35.800	0	USD	36,230	1.134.564,38	1,97
Harmony Biosciences Hldgs Inc. Registered Shares DL -,00001	US4131971040	STK	9.825	3.425	0	USD	36,410	312.918,34	0,54

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Himalaya Shipping Ltd. Registered Shares USD 1	BMG4660A1036	STK	73.500	73.500	0	USD	13,360	858.957,31	1,49
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	3.500	3.500	0	USD	113,360	347.060,88	0,60
Kulicke & Soffa Inds Inc. Registered Shares o.N.	US5012421013	STK	11.100	11.100	0	USD	133,760	1.298.754,37	2,26
Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.	US5898891040	STK	5.000	5.000	0	USD	69,340	303.271,52	0,53
Nat.Grocers by Vitamin Cottage Registered Shares DL -,001	US63888U1088	STK	11.000	11.000	0	USD	31,020	298.477,96	0,52
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068	STK	6.050	6.050	0	USD	56,040	296.572,78	0,52
Nexa Resources S.A. Actions Nominatives DL 1	LU1701428291	STK	81.700	81.700	0	USD	12,240	874.744,58	1,52
NWPX Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	US6677461013	STK	7.600	13.600	6.000	USD	149,940	996.801,96	1,73
Pacira BioSciences Inc. Registered Shares DL-,001	US6951271005	STK	14.400	14.400	0	USD	25,370	319.566,13	0,56
Portland General Electric Co. Registered Shares o.N.	US7365088472	STK	6.400	1.400	0	USD	51,830	290.160,95	0,50
Vestis Corp. Registered Shares DL -,01	US29430C1027	STK	85.400	85.400	0	USD	14,520	1.084.681,60	1,88
Vicor Corp. Registered Shares DL -,01	US9258151029	STK	2.953	0	6.447	USD	379,780	981.009,74	1,70
Astral Foods Ltd. Registered Shares RC-,01	ZAE000029757	STK	22.700	22.700	0	ZAR	237,000	287.188,38	0,50
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR		302.761,58	0,53
Aktien						EUR		302.761,58	0,53
Desktop S.A. Registered Shares o.N.	BRDESKACNOR2	STK	99.800	99.800	0	BRL	17,950	302.761,58	0,53
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		51.243.494,74	89,01

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.005.625,01	-1,75
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.254.409,83	-2,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-1.254.409,83	-2,18
FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl 82				41.205,00	0,07
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 18.09.26 CME		352	USD	Anzahl -303				-1.089.010,94	-1,89
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.09.26 CME		352	USD	Anzahl 122				-206.603,89	-0,36
Devisen-Derivate							EUR	248.784,82	0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	248.784,82	0,43
FUTURE CROSS RATE AUD/USD 14.09.26 CME		352	USD	-20.000		USD	69,140	3.564,56	0,01
FUTURE CROSS RATE BRL/USD 31.07.26 CME		352	USD	-146.000		USD	19,175	3.831,35	0,01
FUTURE CROSS RATE CAD/USD 15.09.26 CME		352	USD	-28.000		USD	70,705	26.207,14	0,05
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 14.09.26 CME		352	USD	-2.375.000		USD	1,147	32.316,79	0,06
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 14.09.26 CME		352	USD	-206.250		USD	61,920	182.864,98	0,32

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.812.768,29	8,36
Bankguthaben							EUR	4.812.768,29	8,36
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	3.516.314,59		%	100,000	3.516.314,59	6,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	37.748,18		%	100,000	5.050,13	0,01
State Street Bank International GmbH			HUF	1.926.742,36		%	100,000	5.414,48	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	46.741,97		%	100,000	4.132,07	0,01
State Street Bank International GmbH			PLN	37.557,79		%	100,000	8.740,47	0,02
State Street Bank International GmbH			SEK	79.027,89		%	100,000	7.142,67	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			AUD	23.795,77		%	100,000	14.425,18	0,03
State Street Bank International GmbH			BRL	425,41		%	100,000	71,90	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	25.242,72		%	100,000	15.565,59	0,03
State Street Bank International GmbH			CHF	5.552,72		%	100,000	6.022,47	0,01
State Street Bank International GmbH			CNY	537,97		%	100,000	69,36	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	6.534,96		%	100,000	7.588,20	0,01
State Street Bank International GmbH			HKD	37.843,40		%	100,000	4.221,38	0,01
State Street Bank International GmbH			IDR	875.313,39		%	100,000	42,83	0,00
State Street Bank International GmbH			ILS	13.314,26		%	100,000	3.909,63	0,01
State Street Bank International GmbH			JPY	17.772.783,00		%	100,000	95.665,03	0,17
State Street Bank International GmbH			KRW	12.074.862,00		%	100,000	6.819,25	0,01
State Street Bank International GmbH			MXN	115.234,72		%	100,000	5.769,18	0,01
State Street Bank International GmbH			MYR	29.422,87		%	100,000	6.315,95	0,01
State Street Bank International GmbH			NZD	12.881,91		%	100,000	6.412,74	0,01
State Street Bank International GmbH			PHP	491.062,84		%	100,000	7.000,50	0,01
State Street Bank International GmbH			SGD	20.748,01		%	100,000	14.035,05	0,02
State Street Bank International GmbH			THB	475.259,86		%	100,000	12.521,93	0,02
State Street Bank International GmbH			TRY	82.938,97		%	100,000	1.555,35	0,00

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
State Street Bank International GmbH			USD	1.191.130,91		%	100,000	1.041.926,97	1,81
State Street Bank International GmbH			ZAR	300.390,97		%	100,000	16.035,39	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.603.591,00	6,26
Zinsansprüche			EUR	1.048,50				1.048,50	0,00
Dividendenansprüche			EUR	178.047,53				178.047,53	0,31
Quellensteueransprüche			EUR	18.518,72				18.518,72	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.110.361,43				2.110.361,43	3,67
Variation Margin			EUR	1.295.614,82				1.295.614,82	2,25
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.082.446,68	-1,88
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-89,56				-89,56	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-110.521,51				-110.521,51	-0,19
Performance Fee			EUR	-621.471,10				-621.471,10	-1,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-38.333,26				-38.333,26	-0,07
Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice			EUR	-4.248,04				-4.248,04	-0,01
Depotgebühren			EUR	-3.605,58				-3.605,58	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-3.250,00				-3.250,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Variation Margin			EUR	-300.427,63				-300.427,63	-0,52
Fondsvermögen							EUR	57.571.782,34	100,00 1)
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	259,59	
Ausgabepreis							EUR	272,57	
Rücknahmepreis							EUR	259,59	
Anzahl Anteile							STK	219.608	

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	125,15	
Ausgabepreis							EUR	125,15	
Rücknahmepreis							EUR	125,15	
Anzahl Anteile							STK	4.500	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6496000	= 1 EUR (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	5,9169000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6217000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	7,7566000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4747000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9647000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	355,8500000	= 1 EUR (EUR)
Indonesische Rupiah RP	(IDR)	20434,7000000	= 1 EUR (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,4055000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000	= 1 EUR (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1770,7025000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	19,9742000	= 1 EUR (EUR)
Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,6585000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3120000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0088000	= 1 EUR (EUR)
Philippinische Pisos PP	(PHP)	70,1468000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2970000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4783000	= 1 EUR (EUR)
Baht (Thailand) BA	(THB)	37,9542000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	53,3251000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	18,7330000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

352

Eurex Deutschland

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
5N Plus Inc. Registered Shares o.N.	CA33833X1015	STK	0	60.500	
Aeris Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AIS8	STK	1.210.000	3.716.200	
AeroEdge Co. Ltd.nc. Registered Shares o.N.	JP3161020007	STK	38.800	38.800	
Americas Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA03062D8035	STK	0	155.000	
Antero Midstream Corp. Registered Shares DL-,01	US03676B1026	STK	0	13.400	
Aveanna Healthcare Holdings In Registered Shares DL -,01	US05356F1057	STK	0	96.200	
Bank Neo Commerce Tbk, PT Registered Shares RP100	ID1000133408	STK	0	30.501.300	
Bel Fuse Inc. Registered Shares A DL -,10	US0773472016	STK	5.900	5.900	
Bittium Oyj Registered Shares o.N.	FI0009007264	STK	30.586	30.586	
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	384	1.534	
Black Diamond Group Ltd. Reg. Shares o.N.	CA09202D2077	STK	0	71.100	
Carlit Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3205320009	STK	64.100	64.100	
Catalyst Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US14888U1016	STK	0	10.800	
China Eastern Airlines Corp.Lt Registered Shares H YC 1	CNE1000002K5	STK	1.692.500	1.692.500	
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2113B1081	STK	20.800	108.200	
China Yuchai International Ltd Registered Shares DL -,01	BMG210821051	STK	24.200	24.200	
CIA Saneamento Minas Gerais Registered Shares o.N.	BRCSMGACNOR5	STK	0	163.600	
Cosco Shipping Energy Trans.Co Registered Shares H YC 1	CNE1000002S8	STK	660.000	660.000	
Creotech Instruments S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLCRTCH00017	STK	5.800	5.800	
CSE Global Ltd. Registered Shares SD -,05	SG1G47869290	STK	0	1.240.600	
D'Amico International Shipping Actions au Porteur o.N.	LU2592315662	STK	120.400	120.400	
Dai-Dan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486000007	STK	52.900	52.900	
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni nom. o.N.	IT0000076502	STK	12.600	12.600	
DB HiTek Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7000990002	STK	15.800	15.800	
Discovery Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2546771072	STK	123.000	123.000	
Electric Power Dev. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3551200003	STK	0	12.700	
Empreendimentos Pague Menos S. Registered Shares o.N.	BRPGMNACNOR8	STK	739.000	739.000	
Forum Energy Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US34984V2097	STK	21.500	21.500	
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11	STK	0	8.400	
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	400	2.460	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	822	

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	MX01LA010006	STK	75.400	268.200	
Harbin Electric Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000003C0	STK	486.500	486.500	
Harel Ins.Inv.&Fin.SVCS Ltd. Registered Shares IS 0,10	IL0005850180	STK	0	22.100	
Heritage Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,0001	US42727J1025	STK	0	27.400	
Hokuhoku Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3842400008	STK	27.800	27.800	
Hokuriku El. Power Co.Inc.,The Registered Shares o.N.	JP3845400005	STK	0	43.000	
Ichitan Group PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH5048010018	STK	0	646.600	
Ingdan Inc. Registered Shares DL -,0000001	KYG225371072	STK	0	2.459.000	
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004	STK	0	50.600	
Kandenko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3230600003	STK	0	31.400	
Kiwoom Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7039490008	STK	1.300	6.100	
Korea Investment Hldgs Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7071050009	STK	0	7.700	
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US5165441032	STK	0	4.650	
Mamas Creations Inc. Registered Shares DL -,00001	US56146T1034	STK	67.700	67.700	
Marco Polo Marine Ltd. Registered Shares o.N.	SG1W14938268	STK	8.443.000	8.443.000	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	11.300	
MTG Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3167430002	STK	0	27.000	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	37.200	37.200	
Nextage Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3758210003	STK	0	50.100	
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005	STK	1.205.000	1.205.000	
Nippon Dry-Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3740800002	STK	70.000	70.000	
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	STK	0	6.400	
Northam Platinum Holdings Ltd Registered Shares o.N.	ZAE000298253	STK	0	53.900	
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.	CA6752224007	STK	0	31.300	
Oisix Inc. Registered Shares o.N.	JP3174190003	STK	32.300	32.300	
Ovzon AB Namn-Aktier o.N.	SE0010948711	STK	158.700	158.700	
Paltac Corp. Registered Shares o.N.	JP3782200004	STK	3.200	10.800	
Pangaea Logistics Sol.Ltd. Registered Shares DL -,0001	BMG6891L1054	STK	114.000	114.000	
Pantoro Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PNR8	STK	0	211.200	
Pediatrix Medical Group Inc. Registered Shares DL -,01	US58502B1061	STK	0	35.500	
Penta-Ocean Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3309000002	STK	0	81.000	
Perimeter Solutions Inc. Registered Shares o.N.	US71385M1071	STK	0	34.400	
Safilo Group S.p.A. Azioni nom. EO 5	IT0004604762	STK	0	449.800	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	0	2.070	
Seiko Electric Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3414900005	STK	0	56.300	

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Shanghai Henlius Biotech Inc. Registered Shares HD 1	CNE100003N76	STK	0	100.500	
Shikoku Kasei Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3349600001	STK	32.500	32.500	
Silvaco Group Inc. Registered Shares o.N.	US82728C1027	STK	90.710	90.710	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	STK	14.000	14.000	
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	STK	0	42.000	
Spartan Delta Corp. Registered Shares New o.N.	CA84678A5089	STK	134.300	134.300	
SRG Global Ltd. Registered Shares AD 1	AU0000032914	STK	0	473.100	
Sumitomo Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3495000006	STK	19.000	81.100	
T&L Co. Ltd. Registered Shares SW500	KR7340570001	STK	0	7.400	
Tactile Systems Tech. Inc. Registered Shares DL -,001	US87357P1003	STK	41.400	41.400	
Tauron Polska Energia SA Inhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011	STK	0	306.400	
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	STK	0	4.200	
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0178165017	STK	2.334	25.434	
Tres Tentos Agroindustrial S.A Registered Shares o.N.	BRTTENACNOR0	STK	0	84.900	
Tutor Perini Corp. Registered Shares DL 1	US9011091082	STK	12.300	12.300	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	47.900	47.900	
Unicaja Banco S.A. Acciones Nom. EO 0,25	ES0180907000	STK	0	286.900	
Viridien S.A. Actions Port. EO 1,-	FR001400PVN6	STK	8.600	8.600	
Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG9463P1081	STK	269.700	399.700	
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002	STK	0	20.900	
Zegona Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVGBY890	STK	40.700	40.700	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Calavo Growers Inc. Registered Shares DL -,001	US1282461052	STK	0	10.600
Moura Dubeux Engenharia S.A. Registered Shares o.N.	BRMDNEACNOR9	STK	0	158.500
SEERS Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7458870003	STK	39.600	39.600
Trevi-Finanziaria Industr. SpA Azioni nom. o.N.	IT0005422768	STK	2.611.736	2.611.736

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR, S+P 500)

EUR

46.276,17

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): RUSSELL 2000)

EUR

40.085,93

Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE AD/DL, CROSS RATE CD/DL, CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE RB/DL, CROSS RATE YN/DL)

EUR

40.670,93

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B	keine	5,00	2,000	Thesaurierer	EUR
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse I	100.000	0,00	1,250	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,75

Sonstige Angaben

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	259,59
Ausgabepreis	EUR	272,57
Rücknahmepreis	EUR	259,59
Anzahl Anteile	STK	219.608

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	125,15
Ausgabepreis	EUR	125,15
Rücknahmepreis	EUR	125,15
Anzahl Anteile	STK	4.500

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse B	03.12.1999
Anteilklasse I	20.10.2025

Erstausgabepreis

Anteilklasse B	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse B	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse B	derzeit keine
Anteilklasse I	EUR 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse B	derzeit 2,00 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,25 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse B	derzeit 0,0225 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,0225 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse B	derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)**).
----------------	--

Anteilklasse I

derzeit 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI AC World NDR (EUR)**).

Währung

Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse B	thesaurierend
Anteilklasse I	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse B	979075 / DE0009790758
Anteilklasse I	A41AD4 / DE000A41AD48

* Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten

** MSCI World® ist eine eingetragene Marke der MSCI Limited

Halbjahresbericht

WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Hansastraße 29a
81373 München

Telefon: + 49 (89) 55878 80
Telefax: + 49 (89) 244471 464
<https://www.statestreet.com>

3. Beratungsgesellschaft

Mayr Investment Managers GmbH

Postanschrift:

Sonnenstraße 1
80331 München

Telefon: +49 (89) 54 91 58-0
Telefax: +49 (89) 54 91 58-29
<https://www.mimanagers.de>

WKN / ISIN:979075 / DE0009790758