



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniStrategie: Konservativ

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Management GmbH\*  
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

\*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	6
UniStrategie: Konservativ	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	20

# 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.

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 und 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 Notenbank-Zielen, 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-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 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 schloss fünf Prozent niedriger.

Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg mehr als aufgeessen, 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. Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (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.

## Wichtige Mitteilungen an unsere Anlegerinnen und Anleger

Durch Eintragung in das Handelsregister am 30. April 2026 erfolgte eine Verschmelzung zur Aufnahme der Union Investment Institutional GmbH auf die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) sowie zeitgleich eine Umfirmierung der UIP auf die Firmenbezeichnung Union Investment Management GmbH.

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Zertifikate</b>	<b>2.458.890,00</b>	<b>0,16</b>
<b>2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	216.491.797,96	13,98
Europa	83.081.110,69	5,36
Emerging Markets	28.158.408,63	1,82
Großbritannien	18.096.335,68	1,17
Asien	11.112.340,57	0,72
<b>Indexfonds</b>		
Global	124.542.057,69	8,04
Emerging Markets	7.987.866,91	0,52
Asien	4.855.597,72	0,31
<b>Rentenfonds</b>		
Europa	460.632.606,15	29,74
Global	310.322.400,41	20,04
Emerging Markets	60.090.185,43	3,88
<b>Mischfonds</b>		
Global	162.176.684,53	10,47
Europa	5.022.877,83	0,32
<b>Summe</b>	<b>1.492.570.270,20</b>	<b>96,38</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-12.260.288,37</b>	<b>-0,79</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>64.436.549,69</b>	<b>4,16</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.216.107,84</b>	<b>0,27</b>
<b>Summe</b>	<b>1.551.421.529,36</b>	<b>100,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.719.506,88</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.548.702.022,48</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

## Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Konservativ	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	20.542.266,745
Anteilwert (in Fondswährung)	75,39
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Zertifikate

##### Niederlande

XS2872233403	WisdomTree Multi Asset Issuer Plc./BNP Paribas Rolling Futures W0 TZ Index Zert. v.24(2062)	STK	24.703,00	108.622,00	83.919,00	EUR	34,0000	839.902,00	0,05
								<b>839.902,00</b>	<b>0,05</b>

##### Schweiz

CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return Zert. v.21(2199)	EUR	1.876,00	1.876,00	0,00	EUR	863,0000	1.618.988,00	0,10
								<b>1.618.988,00</b>	<b>0,10</b>

#### Summe Zertifikate

#### Summe börsengehandelte Wertpapiere

								<b>2.458.890,00</b>	<b>0,15</b>
								<b>2.458.890,00</b>	<b>0,15</b>

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	4.565.007,00	767.794,00	0,00	EUR	59,6500	272.302.667,55	17,58
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	58.701,00	0,00	0,00	EUR	559,4300	32.839.100,43	2,12
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	159.650,00	0,00	158.291,00	EUR	101,4000	16.188.510,00	1,05
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain (1,55 %)	ANT	54.628,00	26.891,00	0,00	EUR	129,1800	7.056.845,04	0,46
								<b>328.387.123,02</b>	<b>21,21</b>

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU2877720099	Quoniam Funds Selection SICAV - Global Data Sentiment (0,50 %)	ANT	2.520,00	0,00	0,00	EUR	1.133,1600	2.855.563,20	0,18
LU0249045476	UniCommodities (1,20 %)	ANT	253.558,00	0,00	58.208,00	EUR	86,3600	21.897.268,88	1,41
LU2852905038	UniESG Staatsanleihen (0,60 %)	ANT	404.985,00	404.985,00	0,00	EUR	98,5800	39.923.421,30	2,58
LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %)	ANT	817.282,00	134.170,00	0,00	EUR	48,8200	39.899.707,24	2,58
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %)	ANT	442.746,00	87.346,00	0,00	EUR	108,1800	47.896.262,28	3,09
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select (0,90 %)	ANT	68.084,00	7.498,00	0,00	EUR	127,6700	8.692.284,28	0,56
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %)	ANT	283.753,00	0,00	10.506,00	EUR	113,4300	32.186.102,79	2,08
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	456.790,00	279.614,00	0,00	EUR	87,5600	39.996.532,40	2,58
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	35.582,00	0,00	0,00	EUR	232,1300	8.259.649,66	0,53
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	30.139,00	0,00	0,00	EUR	128,6400	3.877.080,96	0,25
LU2163020105	UniInstitutional Structured Credit High Grade (0,40 %)	ANT	80.970,00	80.970,00	0,00	EUR	100,7800	8.160.156,60	0,53
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit HY (0,75 %)	ANT	45.318,00	0,00	49.132,00	EUR	176,4100	7.994.548,38	0,52
LU0103244595	UniMarktführer A (1,20 %)	ANT	167.006,00	0,00	0,00	EUR	96,9500	16.191.231,70	1,05
LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %)	ANT	491.699,00	327.295,00	737.243,00	EUR	98,4000	48.383.181,60	3,12
								<b>326.212.991,27</b>	<b>21,06</b>

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU3227157909	AB SICAV III - Arya Alternatives Portfolio (0,60 %)	ANT	24.326,00	24.326,00	0,00 EUR	97,1100	2.362.297,86	0,15
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	18.294,00	695,00	0,00 EUR	165,2460	3.023.010,32	0,20
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	4.022,00	4.022,00	0,00 EUR	1.122,5300	4.514.815,66	0,29
LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,16 %)	ANT	719,00	0,00	6.600,00 EUR	1.137,6500	817.970,35	0,05
LU1829221024	Amundi Core Nasdaq-100 Swap UCITS ETF (0,22 %)	ANT	98.266,00	0,00	0,00 EUR	82,3840	8.095.546,14	0,52
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	7.191,00	0,00	0,00 EUR	1.076,3000	7.739.673,30	0,50
LU2887170368	AQR Adaptive Global Equity Ucits Fund (0,30 %)	ANT	113.702,00	113.702,00	0,00 EUR	95,3700	10.843.759,74	0,70
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	48.717,00	0,00	8.502,00 EUR	151,9000	7.400.112,30	0,48
LU2805325094	AQR UCITS Funds II-AQR Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fund (0,55 %)	ANT	78.752,00	17.746,00	4.947,00 EUR	121,8900	9.599.081,28	0,62
IE00B21J0335	Ardtur European Focus Absolute Return Fund (0,75 %)	ANT	28.435,00	11.211,00	0,00 EUR	176,6442	5.022.877,83	0,32
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund (1,00 %)	ANT	206.117,00	12.102,00	0,00 EUR	55,4847	11.436.339,91	0,74
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)	ANT	23.310,00	16.206,00	9.598,00 EUR	1.059,5900	24.699.042,90	1,59
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	1.639.614,00	0,00	150.000,00 EUR	11,7300	19.232.672,22	1,24
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)	ANT	46.000,00	0,00	6.017,00 EUR	130,9900	6.025.540,00	0,39
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	16.976,00	0,00	8.145,00 EUR	136,1900	2.311.961,44	0,15
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	80.860,00	0,00	89,00 EUR	81,1500	6.561.789,00	0,42
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	18.529,00	0,00	11.377,00 EUR	125,0300	2.316.680,87	0,15
LU0784437740	CaixaBank Global Investment Fund - BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/S (1,50 %)	ANT	410.819,00	0,00	0,00 EUR	14,7270	6.050.131,41	0,39
IE000R9SAI05	Calibrate European Equity Long/Short UCITS Fund (1,00 %)	ANT	2.358,00	0,00	197,00 EUR	1.031,8850	2.433.184,83	0,16
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %)	ANT	4.016,00	4.016,00	0,00 EUR	1.205,6900	4.842.051,04	0,31
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	4.238,00	4.238,00	0,00 EUR	1.149,2558	4.870.546,08	0,31
IE00B7WC3B40	Columbia Threadneedle Ireland II PLC - CT Real Estate Equity Market Neutral Fund (1,00 %)	ANT	333.382,00	0,00	28.808,00 EUR	14,7700	4.924.052,14	0,32
IE0004HHHT04	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounders (0,45 %)	ANT	613.376,00	42.585,00	0,00 EUR	9,2800	5.692.129,28	0,37
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	77.767,00	0,00	31.387,00 EUR	120,9900	9.409.029,33	0,61
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)	ANT	7.946,00	0,00	9.634,00 EUR	1.030,3300	8.187.002,18	0,53
LU1829331989	CT Lux Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	119.063,00	119.063,00	0,00 EUR	10,8375	1.290.345,26	0,08
LU2937234511	CT Lux Pan European Focus (0,25 %)	ANT	273.757,00	11.916,00	0,00 EUR	10,2904	2.817.069,03	0,18
LU0274209740	db x-trackers - MSCI Japan Index UCITS ETF (DR) (0,12 %)	ANT	54.346,00	54.346,00	0,00 EUR	89,3460	4.855.597,72	0,31
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)	ANT	56.757,00	0,00	6.017,00 EUR	128,8905	7.315.438,11	0,47
IE000RLCJ5H5	Driehaus Emerging Markets Equity Fund (0,50 %)	ANT	101.858,00	0,00	0,00 USD	162,2830	14.347.558,21	0,93
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	186.132,00	0,00	0,00 EUR	112,8500	21.004.996,20	1,36
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)	ANT	161.454,00	0,00	16.472,00 EUR	94,7500	15.297.766,50	0,99
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	3.260,00	0,00	1.124,00 EUR	1.461,8600	4.765.663,60	0,31
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	3.358,00	0,00	44,00 EUR	2.565,6100	8.615.318,38	0,56
LU2842875846	Euro Corporate Bond Portfolio (0,25 %)	ANT	13.265,00	0,00	0,00 EUR	105,8500	1.404.100,25	0,09
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	208.050,00	0,00	18.000,00 EUR	160,6960	33.432.802,80	2,16
LU2009875944	Fair Oaks AAA CLO Fund (0,18 %)	ANT	6.964,00	6.964,00	0,00 EUR	1.165,3800	8.115.706,32	0,52
LU2772029646	FAST - Global Fund (1,10 %)	ANT	54.857,00	0,00	0,00 USD	117,0300	5.572.358,92	0,36
IE000LILQMRO	Fermat Ucits Cat Bond Fund (0,95 %)	ANT	1.006.114,00	94.541,00	0,00 EUR	12,2420	12.316.847,59	0,80
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund (0,80 %)	ANT	916.176,00	117.497,00	106.669,00 EUR	10,1500	9.299.186,40	0,60
IE000YW1V075	FTGF Putnam (0,25 %)	ANT	73.501,00	73.501,00	0,00 USD	123,0100	7.847.719,82	0,51
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %)	ANT	212.004,00	0,00	8.402,00 EUR	16,9241	3.587.976,90	0,23
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	528.949,00	0,00	178.819,00 EUR	25,7100	13.599.278,79	0,88
LU0555026250	Goldman Sachs Euro Credit (0,36 %)	ANT	6.238,00	0,00	0,00 EUR	2.246,5500	14.013.978,90	0,90
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	90.000,00	0,00	0,00 EUR	114,1100	10.269.900,00	0,66

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	17.299,00	0,00	4.283,00	EUR	1.269,0110	21.952.621,29	1,42
IE000BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	24.254,00	0,00	0,00	USD	499,7731	10.521.219,31	0,68
IE000JZVX47	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,85 %)	ANT	33.809,00	0,00	0,00	USD	232,4146	6.820.332,62	0,44
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	5.574.586,00	9.389.754,00	3.910.014,00	USD	12,8700	62.273.172,31	4,02
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund (1,00 %)	ANT	5.669,00	5.669,00	0,00	EUR	115,0970	652.484,89	0,04
IE00B4L5YC18	iShares III Plc. - MSCI Em.M. (0,68 %)	ANT	174.282,00	174.282,00	0,00	EUR	45,8330	7.987.866,91	0,52
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	256.970,00	192.174,00	148.437,00	USD	104,4300	23.292.576,25	1,50
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)	ANT	849.770,00	0,00	238.081,00	EUR	7,1359	6.063.873,74	0,39
IE00B8JGVH80	Lazard Global Active Funds PLC - Japanese Strategic Equity Fund (0,85 %)	ANT	2.569.020,00	0,00	2.440.341,21	JPY	400,9798	5.620.974,74	0,36
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	63.340,00	0,00	28.616,00	EUR	115,1990	7.296.704,66	0,47
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	26.494,20	0,00	2.943,80	EUR	123,9491	3.283.932,25	0,21
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT	0,39	0,00	0,04	EUR	135,0329	52,92	0,00
LU3265540651	Lumyna-Bridgewater Absolute Return Fixed Income Ucits Fund (0,65 %)	ANT	36.556,00	36.556,00	0,00	EUR	99,5700	3.639.880,92	0,24
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	150.090,00	0,00	27.093,00	EUR	137,0827	20.574.742,44	1,33
IE000BJKVS14	Man Funds PLC - Man Euro Corporate Bond (0,25 %)	ANT	24.284,00	2.204,00	0,00	EUR	133,7000	3.246.770,80	0,21
IE00B3LVG97	MAN Funds VI PLC - Man Alpha Select Alternative (0,75 %)	ANT	50.553,00	0,00	5.440,00	EUR	192,1900	9.715.781,07	0,63
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT	739,00	0,00	0,00	EUR	12.196,9100	9.013.516,49	0,58
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative (0,30 %)	ANT	52.306,00	0,00	6.265,00	EUR	112,2900	5.873.440,74	0,38
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)	ANT	33.157,00	0,00	0,00	EUR	255,4200	8.468.960,94	0,55
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	233.657,00	0,00	89.927,00	EUR	21,7688	5.086.432,50	0,33
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	62.807,00	0,00	0,00	EUR	96,2325	6.044.074,63	0,39
IE000QJ54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	87.023,00	0,00	13.368,00	EUR	112,9432	9.828.656,09	0,63
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %)	ANT	49.004,00	0,00	7.724,00	EUR	120,2230	5.891.407,89	0,38
IE000PY311L1	NOMURA FUNDS IRELAND CORPORATE HYBRID BOND FUND (0,50 %)	ANT	66.708,00	66.708,00	0,00	EUR	119,8236	7.993.192,71	0,52
LU2549859374	Pictet TR - Lotus (1,10 %)	ANT	19.770,00	19.770,00	0,00	EUR	118,1200	2.335.232,40	0,15
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	369.934,00	206.737,00	0,00	USD	62,8800	20.190.478,19	1,30
IE000RR750A1	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund (0,65 %)	ANT	18.610,00	18.610,00	0,00	EUR	106,0262	1.973.147,58	0,13
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)	ANT	523.921,00	0,00	0,00	USD	30,3700	13.810.850,42	0,89
LU3208893241	Schroder GAIA Wellington Pagosa (0,78 %)	ANT	48.153,00	53.475,00	5.322,00	EUR	99,8100	4.806.150,93	0,31
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)	ANT	771.095,00	0,00	0,00	EUR	27,3604	21.097.467,64	1,36
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	13.675,00	150,00	0,00	EUR	264,3900	3.615.533,25	0,23
LU2573689044	T Rowe Price Funds SICAV - Euro Corporate Bond Fund (0,10 %)	ANT	598.092,00	0,00	0,00	EUR	11,6900	6.991.695,48	0,45
LU2648078678	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - US Structured Research Equity Fund (0,35 %)	ANT	2.138.688,00	0,00	0,00	USD	14,1900	26.341.448,42	1,70
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)	ANT	37.106,00	0,00	34.467,16	JPY	27.121,5548	5.491.365,83	0,35
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One (0,80 %)	ANT	19.104,00	0,00	5.341,00	EUR	188,7500	3.605.880,00	0,23
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)	ANT	82.503,00	7.902,00	0,00	EUR	148,4300	12.245.920,29	0,79
IE000UBGUJP8	UniActive Q Corporate Bonds Euro Enhanced UCITS ETF (0,20 %)	ANT	320.000,00	320.000,00	0,00	EUR	24,6720	7.895.040,00	0,51
IE000ST7KGV2	UniActive Q Equities Global Enhanced UCITS ETF (0,25 %)	ANT	96.000,00	96.000,00	0,00	EUR	24,5600	2.357.760,00	0,15
IE00BKLWXV65	Vanguard Investment Series PLC - Emerging Markets Bond Fund (0,45 %)	ANT	109.316,00	109.316,00	0,00	EUR	108,5265	11.863.682,87	0,77
IE000SR9E9D7	Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (1,35 %)	ANT	32.731,00	32.731,00	0,00	USD	115,5000	3.281.338,86	0,21
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)	ANT	39.751,00	0,00	0,00	EUR	175,4800	6.975.505,48	0,45
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	34.775,00	34.775,00	0,00	EUR	110,0700	3.827.684,25	0,25
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	214.308,00	12.738,00	0,00	EUR	58,8773	12.617.876,41	0,81
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	4.872,00	0,00	27.619,00	EUR	1.322,2000	6.441.758,40	0,42

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (0,07 %)	ANT	2.521.991,00	0,00	1.930.974,00	USD 14,1070	30.880.762,99	1,99
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>837.970.155,91</b>	<b>54,08</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>1.492.570.270,20</b>	<b>96,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.495.029.160,20</b>	<b>96,50</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2026	EUX	AUD	Anzahl -114				-221.736,34	-0,01
EUR/CAD Future Juni 2026	EUX	CAD	Anzahl -115				-187.279,17	-0,01
EUR/CHF Future Juni 2026	EUX	CHF	Anzahl -80				-204.321,52	-0,01
EUR/SEK Future Juni 2026	EUX	SEK	Anzahl -143				-466.559,29	-0,03
EUR/USD Future Juni 2026	EUX	USD	Anzahl 321				-365.690,91	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-1.445.587,23</b>	<b>-0,08</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

MDAX Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 257				-228.061,77	-0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 128				-137.488,07	-0,01
S&P ASX 200 Index Future Juni 2026	SFE	AUD	Anzahl 37				-61.604,33	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 28				-140.595,43	-0,01
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2026	MON	CAD	Anzahl 34				67.255,54	0,00
STOXX 600 Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl -2.377				327.355,67	0,02

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2026/6.150,00	EUX		Anzahl 2.000		EUR	26,7000	534.000,00	0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>360.861,61</b>	<b>0,02</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2026	EUX	EUR	93.000				-120.900,00	-0,01
Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD Future Juni 2026	EUX	USD	145.400				-261.242,95	-0,02
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2026	EUX	EUR	47.400.000				-2.531.160,00	-0,16
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	EUX	EUR	-2.200.000				4.788,12	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	EUX	EUR	35.900.000				-1.127.921,88	-0,07
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2026	EUX	EUR	45.300.000				-2.070.210,00	-0,13
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2026	EUX	EUR	99.700.000				-2.233.280,00	-0,14
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2026	LIF	GBP	1.900.000				2.667,22	0,00

### Optionsrechte

Call on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,7000	LIF	GBP	Anzahl 558		EUR	0,0775	-119.776,76	-0,01
Call on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,8500	LIF	GBP	Anzahl -558		EUR	0,0600	67.873,50	0,00
Call on LIF 3MO Euribor Future September 2026/97,7500	LIF	EUR	Anzahl 630		EUR	0,0375	-70.422,98	0,00
Call on LIF 3MO Euribor Future September 2026/97,8750	LIF	EUR	Anzahl -630		EUR	0,0225	31.047,98	0,00
Call on LIF 3MO Euribor Future September 2026/97,9375	LIF	EUR	Anzahl -630		EUR	0,0175	21.431,03	0,00
Put on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,1500	LIF	GBP	Anzahl 558		EUR	0,7300	1.024.091,30	0,07
Put on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,2500	LIF	GBP	Anzahl -558		EUR	0,7925	-1.085.975,96	-0,07
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-8.468.991,38</b>	<b>-0,54</b>

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zinsswaps

SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 06.03.2031	OTC <sup>1)</sup>	EUR	9.526.110,00				-169.070,20	-0,02
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 12.03.2031	OTC <sup>1)</sup>	EUR	4.733.718,00				-50.138,20	-0,01
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 23.03.2036	OTC <sup>1)</sup>	EUR	6.464.799,00				-20.428,42	0,00
SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 23.03.2056	OTC <sup>1)</sup>	EUR	2.843.082,00				20.380,39	0,00
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 06.03.2031	OTC <sup>1)</sup>	USD	11.530.200,00				107.272,33	0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 12.03.2031	OTC <sup>1)</sup>	USD	5.701.542,00				41.483,09	0,00
<b>Summe Zinsswaps</b>							<b>-70.501,01</b>	<b>-0,02</b>

### Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/ Strategie BNP European Govies L/S 19.01.27	OTC <sup>1)</sup>	EUR	13.537.260,00				-42.930,04	0,00
Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/ Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 20.01.27	OTC <sup>1)</sup>	USD	16.174.611,00				-67.182,54	0,00
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 19.05.26	OTC <sup>1)</sup>	USD	216.481,35				-2.679.219,30	-0,17
<b>Summe Total Return Swaps</b>							<b>-2.789.331,88</b>	<b>-0,17</b>

### Swaption

Call on Swaption SLMBKK9D Februar 2027/3,4	OTC <sup>1)</sup>	EUR	7.550.000,00				237.024,70	0,02
Call on Swaption SLMBKK9E Februar 2027/3,6	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-7.550.000,00				-160.799,90	-0,01
Call on Swaption SLMUVH53 September 2027/4,08	OTC <sup>1)</sup>	USD	-122.500.000,00				-269.327,75	-0,02
Call on Swaption SLMUVH54 September 2027/4,47	OTC <sup>1)</sup>	USD	26.400.000,00				188.312,82	0,01
Call on Swaption SLNCOS7C November 2026/3,25	OTC <sup>1)</sup>	EUR	32.950.000,00				432.271,05	0,03
Call on Swaption SLNCOS7D November 2026/3,5	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-32.950.000,00				-291.871,10	-0,02
Call on Swaption SLNTQ8A9 Februar 2027/3,33	OTC <sup>1)</sup>	EUR	4.200.000,00				152.565,00	0,01
Call on Swaption SLOHNEZI Mai 2026/2,8	OTC <sup>1)</sup>	EUR	11.000.000,00				312.136,00	0,02
Call on Swaption SLOHNEZI Mai 2026/2,95	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-19.250.000,00				-360.995,25	-0,02
Call on Swaption SLQ4IHAN April 2026/1,05	OTC <sup>1)</sup>	JPY	8.820.400.000,00				27.193,08	0,00
Call on Swaption SLQ4IHAO April 2026/1,2	OTC <sup>1)</sup>	JPY	-8.820.400.000,00				0,00	0,00
Call on Swaption SL3I2P27 September 2026/2,85	OTC <sup>1)</sup>	EUR	20.500.000,00				279.169,00	0,02
Call on Swaption SL3I2P28 September 2026/3,05	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-30.750.000,00				-294.615,75	-0,02
Call on Swaption SL8BPBA1 Dezember 2027/4,45	OTC <sup>1)</sup>	USD	-193.000.000,00				-659.694,47	-0,04
Call on Swaption SL8BPB9U Dezember 2027/3,7	OTC <sup>1)</sup>	USD	96.500.000,00				676.530,25	0,04
Put on Swaption SLL6ITXD Juni 2026/2,12	OTC <sup>1)</sup>	EUR	165.200.000,00				13.050,80	0,00
Put on Swaption SLL6ITXE Juni 2026/1,97	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-330.400.000,00				-11.894,40	0,00
Put on Swaption SLMBKK9F Februar 2027/2,9	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-7.550.000,00				-256.533,90	-0,02
Put on Swaption SLMBKK9G Februar 2027/2,8	OTC <sup>1)</sup>	EUR	7.550.000,00				209.051,95	0,01
Put on Swaption SLNCOS7E November 2026/2,75	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-32.950.000,00				-89.327,45	-0,01
Put on Swaption SLNCOS7F November 2026/2,55	OTC <sup>1)</sup>	EUR	32.950.000,00				53.280,15	0,00
Put on Swaption SLNTQ8AA Februar 2027/2,78	OTC <sup>1)</sup>	EUR	4.200.000,00				113.026,20	0,01
Put on Swaption SLNTQ8AB Februar 2027/3,03	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-4.200.000,00				-186.051,60	-0,01
Put on Swaption SLPYK3L4 Januar 2027/2,5	OTC <sup>1)</sup>	USD	130.450.000,00				99.074,52	0,01
Put on Swaption SLPYK3L5 Januar 2027/2	OTC <sup>1)</sup>	USD	-130.450.000,00				-58.312,43	0,00
Put on Swaption SLQ4IHAP April 2026/0,85	OTC <sup>1)</sup>	JPY	-8.820.400.000,00				0,00	0,00
Put on Swaption SLQ4IHAQ April 2026/0,75	OTC <sup>1)</sup>	JPY	8.820.400.000,00				0,00	0,00
<b>Summe Swaption</b>							<b>153.261,52</b>	<b>0,01</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>2)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	46.734.460,29					46.734.460,29	3,02
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	617.273,41					617.273,41	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.320.596,90					785.274,96	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.386.251,68					862.311,32	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	472.174,32					510.127,83	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	18.744,94					2.355,78	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	386.056,50					441.965,08	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	4.483.998,28					496.429,37	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	16.889.973,37					92.161,73	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	404.134,47					200.195,41	0,01

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.26	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	15.776.851,07				13.693.994,51	0,88
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>64.436.549,69</b>	<b>4,16</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>64.436.549,69</b>	<b>4,16</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
	Forderungen aus Margin Konten	EUR	4.136.167,00				4.136.167,00	0,27
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	79.940,84				79.940,84	0,01
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.216.107,84</b>	<b>0,28</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-1.314.996,51				-1.314.996,51	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.128.202,65				-1.128.202,65	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-276.307,72				-276.307,72	-0,02
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.719.506,88</b>	<b>-0,17</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>1.548.702.022,48</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	75,39
Umlaufende Anteile	STK	20.542.266,745

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,79

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2026 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2026	
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2026	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,681700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,873500 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,957000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,472300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,032500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	183,264500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,607600 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,018700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,221500 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,294900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,974200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,925600 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,561000 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,152100 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange
B) OTC	Over the counter

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Zertifikate

#### Vereinigte Staaten von Amerika

CH0363893790	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Sub Total Return Index Zert. v.17(2199)	STK		1.024,00	1.024,00
--------------	--	-----	--	----------	----------

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

LU0496786657	Amundi Core S&P 500 Swap UCITS ETF (0,09 %)	ANT		0,00	198.308,00
LU2887170012	AQR Adaptive Global Equity Ucits Fund (0,40 %)	ANT		98.819,00	98.819,00
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %)	ANT		0,00	8.414,00
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT		0,00	341.853,00
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT		0,00	330.489,00
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund (0,50 %)	ANT		0,00	73.747,00
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT		0,00	80.768,00
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)	ANT		0,00	829.348,00
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT		0,00	52.755,00

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	10.174
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	14.235
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	8.110.368
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	141.412

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	20.036
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	18.563
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	7.312
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	155.633

##### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	353.369
Basiswert(e) MDAX Index	EUR	16.885
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	18.913
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	2.880.519
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	8.236
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	114.633
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	24.465

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	29.339
Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	9.472
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	7.046
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	60.543

##### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	128.924
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	207.511

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	150.317		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	57.370		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	3.290		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	66.110		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.495		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	150.069		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.578		
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	32.502		
	Basiswert(e) Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD	USD	18.916		
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index	EUR	2.661		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call)</b>					
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	71		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>					
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	83		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call)</b>					
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	92		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>					
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	34		
<b>Swaps</b>					
<b>Zinsswaps</b>					
	Basiswert(e) /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA)	CAD	22.361		
	Basiswert(e) /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/Strategie BNP European Govies L/S 24.02.26	EUR	166.651		
	Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 09.02.27	USD	16.421		
<b>Total Return Swaps</b>					
	Basiswert(e) /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/Strategie BNP European Govies L/S 24.02.26	EUR	21.637		
	Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 09.02.27	USD	19.060		
<b>Swaption</b>					
	Call on Swaption SLGOSEVD September 2026/2,55	EUR	254		
	Call on Swaption SLGOSEVE September 2026/2,75	EUR	262		
	Call on Swaption SLQ4JCBK Januar 2026/3,25	EUR	33		
	Call on Swaption SLQ4JCBL Januar 2026/3,45	EUR	11		
	Call on Swaption SLQ4JCCU April 2026/3,64	USD	116		
	Call on Swaption SLQ4JCCV April 2026/3,84	USD	57		
	Call on Swaption SL3IC3CP August 2026/2,32	EUR	108		
	Call on Swaption SL3IC3CQ August 2026/2,56	EUR	142		
	Call on Swaption SL76A6NF Mai 2026/3,6	USD	165		
	Call on Swaption SL76A6NG Mai 2026/3,45	USD	159		
	Call on Swaption SL769NES März 2026/2,88	EUR	193		

# UniStrategie: Konservativ

WKN 531410  
ISIN DE0005314108

Halbjahresbericht  
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Call on Swaption SL769NET März 2026/2,97	EUR	130		
	Call on Swaption SL769NF3 März 2026/3,1	EUR	71		
	Call on Swaption SL8PBP4D März 2026/2,225	EUR	70		
	Call on Swaption SL8PBP4E März 2026/2,67	EUR	204		
	Call on Swaption SL8PBP4F März 2026/2,77	EUR	120		

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>75,39</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>20.542.266,745</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	-2.789.331,88
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,18 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-42.930,04
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Frankreich
2. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-67.182,54
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
3. Name	n.a.	n.a.	UBS AG [London Branch]
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-2.679.219,30
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	-2.679.219,30
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-110.112,58
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	-192.696,40
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	116,30 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	27.006,93
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	27.006,93
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	-16,30 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheiten aussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 4. Mai 2026

Union Investment Management GmbH  
- Geschäftsführung -

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

### **Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

### **Aufsichtsrat**

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt  
Arbeitnehmervertreter

### **Geschäftsführung**

Marc Harms  
Kerstin Knoefel  
Tobias Schmidt  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## **Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung**

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

### **Gesellschafter**

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

### **Verwahrstelle**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

## **Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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 Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

## **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2026,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Management GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)