



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniStrategie: Ausgewogen

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

*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	6
UniStrategie: Ausgewogen	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 Risikoaufläufe 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: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	1.759.224,00	0,16
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	223.735.265,81	20,31
Europa	96.046.983,47	8,72
Emerging Markets	38.581.737,20	3,50
Asien	15.818.685,61	1,44
Großbritannien	9.670.804,94	0,88
Indexfonds		
Global	176.834.332,28	16,06
Emerging Markets	11.304.434,45	1,03
Asien	6.911.985,25	0,63
Rentenfonds		
Europa	207.841.185,27	18,87
Global	155.747.698,24	14,14
Emerging Markets	27.154.615,04	2,47
Mischfonds		
Global	97.270.860,83	8,83
Europa	2.625.992,68	0,24
Summe	1.069.544.581,07	97,11
3. Derivate	-8.772.620,20	-0,80
4. Bankguthaben	35.988.971,21	3,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.034.726,45	0,46
Summe	1.103.554.882,53	100,20
II. Verbindlichkeiten	-2.192.256,04	-0,20
III. Fondsvermögen	1.101.362.626,49	100,00

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

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Ausgewogen	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	13.641.631,858
Anteilwert (in Fondswährung)	80,74
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	17.628,00	77.756,00	60.128,00	EUR	34,0000	599.352,00	0,05
								599.352,00	0,05

Schweiz

CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions STK EUR Total Return Zert. v.21(2199)	STK	1.344,00	1.344,00	0,00	EUR	863,0000	1.159.872,00	0,11
								1.159.872,00	0,11

Summe Zertifikate

Summe börsengehandelte Wertpapiere

								1.759.224,00	0,16
								1.759.224,00	0,16

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	1.912.585,00	1.080.766,00	0,00	EUR	59,6500	114.085.695,25	10,36
DE000A0M80N0	UniGlobal I (0,70 %)	ANT	80.278,00	0,00	0,00	EUR	559,4300	44.909.921,54	4,08
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	106.691,00	0,00	0,00	EUR	101,4000	10.818.467,40	0,98
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain (1,55 %)	ANT	77.788,00	39.852,00	0,00	EUR	129,1800	10.048.653,84	0,91
								179.862.738,03	16,33

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	0,26
LU0249045476	UniCommodities (1,20 %)	ANT	180.207,00	0,00	16.075,00	EUR	86,3600	15.562.676,52	1,41
LU2852905038	UniESG Staatsanleihen (0,60 %)	ANT	172.772,00	172.772,00	0,00	EUR	98,5800	17.031.863,76	1,55
LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %)	ANT	349.262,00	0,00	257.906,00	EUR	48,8200	17.050.970,84	1,55
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾	ANT	233.382,00	0,00	282.818,00	EUR	108,1800	25.247.264,76	2,29
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select (0,90 %)	ANT	48.388,00	12.366,00	0,00	EUR	127,6700	6.177.695,96	0,56
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %)	ANT	133.826,00	0,00	21.218,00	EUR	113,4300	15.179.883,18	1,38
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	194.873,00	194.873,00	0,00	EUR	87,5600	17.063.079,88	1,55
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	47.656,00	0,00	0,00	EUR	232,1300	11.062.387,28	1,00
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	41.415,00	0,00	0,00	EUR	128,6400	5.327.625,60	0,48
LU2163020105	UniInstitutional Structured Credit High Grade (0,40 %)	ANT	51.683,00	51.683,00	0,00	EUR	100,7800	5.208.612,74	0,47
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit HY (0,75 %)	ANT	25.510,00	0,00	6.133,00	EUR	176,4100	4.500.219,10	0,41
LU0103244595	UniMarktfuhrer A (1,20 %)	ANT	228.094,00	0,00	0,00	EUR	96,9500	22.113.713,30	2,01
LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %)	ANT	233.318,00	288.769,00	473.542,00	EUR	98,4000	22.958.491,20	2,08
								187.340.047,32	17,00

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

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				
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU3227157909	AB SICAV III - Arya Alternatives Portfolio (0,60 %)	ANT	12.719,00	12.719,00	0,00	EUR	97,1100	1.235.142,09	0,11
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	24.345,00	752,00	0,00	EUR	165,2460	4.022.913,87	0,37
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	1.902,00	1.902,00	0,00	EUR	1.122,5300	2.135.052,06	0,19
LU1829221024	Amundi Core Nasdaq-100 Swap UCITS ETF (0,22 %)	ANT	134.553,00	0,00	0,00	EUR	82,3840	11.085.014,35	1,01
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	3.639,00	0,00	0,00	EUR	1.076,3000	3.916.655,70	0,36
LU2887170368	AQR Adaptive Global Equity Ucits Fund (0,30 %)	ANT	156.702,00	156.702,00	0,00	EUR	95,3700	14.944.669,74	1,36
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	25.470,00	0,00	2.235,00	EUR	151,9000	3.868.893,00	0,35
LU2805325094	AQR UCITS Funds II-AQR Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fund (0,55 %)	ANT	40.514,00	4.431,00	0,00	EUR	121,8900	4.938.251,46	0,45
IE00821J0335	Ardtur European Focus Absolute Return Fund (0,75 %)	ANT	14.866,00	6.525,00	0,00	EUR	176,6442	2.625.992,68	0,24
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund (1,00 %)	ANT	274.301,00	448,00	0,00	EUR	55,4847	15.219.508,69	1,38
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)	ANT	11.743,00	0,00	5.152,00	EUR	1.059,5900	12.442.765,37	1,13
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	861.906,00	0,00	31.414,00	EUR	11,7300	10.110.157,38	0,92
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)	ANT	24.049,00	0,00	1.137,00	EUR	130,9900	3.150.178,51	0,29
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	8.876,00	0,00	4.934,00	EUR	136,1900	1.208.822,44	0,11
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	107.608,00	0,00	915,00	EUR	81,1500	8.732.389,20	0,79
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	9.687,00	0,00	4.971,00	EUR	125,0300	1.211.165,61	0,11
LU0784437740	CaixaBank Global Investment Fund - BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/S (1,50 %)	ANT	219.929,00	0,00	0,00	EUR	14,7270	3.238.894,38	0,29
IE000R9SAI05	Calibre European Equity Long/Short UCITS Fund (1,00 %)	ANT	1.237,00	0,00	0,00	EUR	1.031,8850	1.276.441,75	0,12
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %)	ANT	1.899,00	1.899,00	0,00	EUR	1.205,6900	2.289.605,31	0,21
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	2.004,00	2.004,00	0,00	EUR	1.149,2558	2.303.108,62	0,21
IE0087WC3B40	Columbia Threadneedle Ireland II PLC - CT Real Estate Equity Market Neutral Fund (1,00 %)	ANT	175.363,00	0,00	0,00	EUR	14,7700	2.590.111,51	0,24
IE0004HHNT04	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounders (0,45 %)	ANT	816.281,00	86.809,00	0,00	EUR	9,2800	7.575.087,68	0,69
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	40.658,00	0,00	13.146,00	EUR	120,9900	4.919.211,42	0,45
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)	ANT	3.954,00	0,00	7.583,00	EUR	1.030,3300	4.073.924,82	0,37
LU1829331989	CT Lux Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	56.313,00	56.313,00	0,00	EUR	10,8375	610.292,14	0,06
LU2937234511	CT Lux Pan European Focus (0,25 %)	ANT	364.316,00	15.893,00	0,00	EUR	10,2904	3.748.957,37	0,34
LU0274209740	db x-trackers - MSCI Japan Index UCITS ETF (DR) (0,12 %)	ANT	77.362,00	0,00	46.403,00	EUR	89,3460	6.911.985,25	0,63
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)	ANT	32.016,00	0,00	0,00	EUR	128,8905	4.126.558,25	0,37
IE000RLCJ5H5	Driehaus Emerging Markets Equity Fund (0,50 %)	ANT	139.563,00	0,00	0,00	USD	162,2830	19.658.625,41	1,78
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	92.912,00	0,00	0,00	EUR	112,8500	10.485.119,20	0,95
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)	ANT	85.112,00	0,00	25.867,00	EUR	94,7500	8.064.362,00	0,73
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	1.704,00	0,00	470,00	EUR	1.461,8600	2.491.009,44	0,23
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	4.469,00	131,00	0,00	EUR	2.565,6100	11.465.711,09	1,04
LU2842875846	Euro Corporate Bond Portfolio (0,25 %)	ANT	6.621,00	0,00	0,00	EUR	105,8500	700.832,85	0,06
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	112.823,00	0,00	0,00	EUR	160,6960	18.130.204,81	1,65
LU2009875944	Fair Oaks AAA CLO Fund (0,18 %)	ANT	3.920,00	3.920,00	0,00	EUR	1.165,3800	4.568.289,60	0,41
LU2772029646	FAST - Global Fund (1,10 %)	ANT	76.280,00	0,00	0,00	USD	117,0300	7.748.501,35	0,70
IE000LILQMRO	Fermat Ucits Cat Bond Fund (0,95 %)	ANT	472.089,00	0,00	55.003,00	EUR	12,2420	5.779.313,54	0,52
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund (0,80 %)	ANT	478.986,00	70.368,00	16.108,00	EUR	10,1500	4.861.707,90	0,44
IE000YW1V075	FTGF Putnam (0,25 %)	ANT	105.136,00	105.136,00	0,00	USD	123,0100	11.225.396,55	1,02
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %)	ANT	110.838,00	0,00	6.936,00	EUR	16,9241	1.875.833,40	0,17
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	276.540,00	0,00	66.149,00	EUR	25,7100	7.109.843,40	0,65
LU0555026250	Goldman Sachs Euro Credit (0,36 %)	ANT	3.295,00	181,00	0,00	EUR	2.246,5500	7.402.382,25	0,67
IE00BKPSV5V6	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)	ANT	20.248,00	0,00	0,00	EUR	114,1100	2.310.499,28	0,21
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	9.044,00	0,00	1.405,00	EUR	1.269,0110	11.476.935,48	1,04

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

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
IE00BD53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	24.595,00	8.127,00	0,00 USD	499,7731	10.669.142,77	0,97
IE000JIVX47	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,85 %)	ANT	47.013,00	0,00	0,00 USD	232,4146	9.483.992,35	0,86
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	7.934.287,00	10.145.124,00	2.313.313,00 USD	12,8700	88.633.168,73	8,05
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund (1,00 %)	ANT	2.681,00	2.681,00	0,00 EUR	115,0970	308.575,06	0,03
IE00B4L5YC18	iShares III Plc. - MSCI Em.M. (0,68 %)	ANT	246.644,00	246.644,00	0,00 EUR	45,8330	11.304.434,45	1,03
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)	ANT	365.798,00	261.359,00	203.014,00 USD	104,4300	33.157.091,52	3,01
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)	ANT	442.562,00	0,00	0,00 EUR	7,1359	3.158.078,18	0,29
IE00B8JGVH80	Lazard Global Active Funds PLC - Japanese Strategic Equity Fund (0,85 %)	ANT	3.657.014,00	297.062,82	0,00 JPY	400,9798	8.001.488,24	0,73
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	33.115,00	0,00	12.820,00 EUR	115,1990	3.814.814,89	0,35
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	13.922,10	0,00	1.546,90 EUR	123,9491	1.725.631,77	0,16
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT	0,34	0,00	0,04 EUR	135,0329	45,97	0,00
LU3265540651	Lumyna-Bridgewater Absolute Return Fixed Income Ucits Fund (0,65 %)	ANT	19.112,00	19.112,00	0,00 EUR	99,5700	1.902.981,84	0,17
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	78.586,20	0,00	8.731,80 EUR	137,0827	10.772.808,48	0,98
IE000BJKVS14	Man Funds PLC - Man Euro Corporate Bond (0,25 %)	ANT	12.766,00	1.744,00	0,00 EUR	133,7000	1.706.814,20	0,15
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man Alpha Select Alternative (0,75 %)	ANT	27.585,00	0,00	0,00 EUR	192,1900	5.301.561,15	0,48
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man Event Driven Alternative (1,00 %)	ANT	394,00	0,00	0,00 EUR	12.196,9100	4.805.582,54	0,44
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative (0,30 %)	ANT	27.346,00	0,00	4.002,00 EUR	112,2900	3.070.682,34	0,28
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)	ANT	45.418,00	0,00	0,00 EUR	255,4200	11.600.665,56	1,05
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	310.951,00	0,00	105.726,00 EUR	21,7688	6.769.030,13	0,61
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	31.228,00	0,00	0,00 EUR	96,2325	3.005.148,51	0,27
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)	ANT	49.706,00	0,00	0,00 EUR	112,9432	5.613.954,70	0,51
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %)	ANT	25.620,00	0,00	2.342,00 EUR	120,2230	3.080.113,26	0,28
IE0009GHRM76	MUZINICH GLOBAL CREDIT MARKET NEUTRAL FUND (0,45 %)	ANT	3.068,00	3.068,00	0,00 EUR	99,4900	305.235,32	0,03
IE000PY311L1	NOMURA FUNDS IRELAND CORPORATE HYBRID BOND FUND (0,50 %)	ANT	46.888,00	46.888,00	0,00 EUR	119,8236	5.618.288,96	0,51
LU2549859374	Pictet TR - Lotus (1,10 %)	ANT	10.336,00	10.336,00	0,00 EUR	118,1200	1.220.888,32	0,11
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	185.121,00	78.391,00	0,00 USD	62,8800	10.103.644,20	0,92
IE000RR75OA1	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund (0,65 %)	ANT	8.802,00	8.802,00	0,00 EUR	106,0262	933.242,61	0,08
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %)	ANT	717.857,00	0,00	0,00 USD	30,3700	18.923.111,79	1,72
LU3208893241	Schroder GAIA Wellington Pagosa (0,78 %)	ANT	25.884,00	25.884,00	0,00 EUR	99,8100	2.583.482,04	0,23
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %)	ANT	418.404,00	33.497,00	0,00 EUR	27,3604	11.447.700,80	1,04
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	18.199,00	66,00	0,00 EUR	264,3900	4.811.633,61	0,44
LU2573689044	T Rowe Price Funds SICAV - Euro Corporate Bond Fund (0,10 %)	ANT	345.928,00	47.379,00	0,00 EUR	11,6900	4.043.898,32	0,37
LU2648078678	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - US Structured Research Equity Fund (0,35 %)	ANT	2.875.204,00	0,00	0,00 USD	14,1900	35.412.850,24	3,22
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)	ANT	52.822,00	4.815,32	0,00 JPY	27.121,5548	7.817.197,37	0,71
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One (0,80 %)	ANT	13.577,00	0,00	2.169,00 EUR	188,7500	2.562.658,75	0,23
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)	ANT	38.712,00	0,00	4.424,00 EUR	148,4300	5.746.022,16	0,52
IE000UBGUJP8	UniActive Q Corporate Bonds Euro Enhanced UCITS ETF (0,20 %)	ANT	136.000,00	136.000,00	0,00 EUR	24,6720	3.355.392,00	0,30
IE000S77KGV2	UniActive Q Equities Global Enhanced UCITS ETF (0,25 %)	ANT	136.000,00	136.000,00	0,00 EUR	24,5600	3.340.160,00	0,30
IE00BKLWXV65	Vanguard Investment Series PLC - Emerging Markets Bond Fund (0,45 %)	ANT	53.875,00	53.875,00	0,00 EUR	108,5265	5.846.865,19	0,53
IE000SR9E9D7	Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (1,35 %)	ANT	15.481,00	15.481,00	0,00 USD	115,5000	1.551.996,79	0,14
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)	ANT	19.135,00	0,00	708,00 EUR	175,4800	3.357.809,80	0,30
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	16.447,00	16.447,00	0,00 EUR	110,0700	1.810.321,29	0,16
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	285.201,00	14.972,00	0,00 EUR	58,8773	16.791.864,84	1,52
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	2.304,00	0,00	14.107,00 EUR	1.322,2000	3.046.348,80	0,28

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

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	3.590.078,00	0,00	1.201.276,00	USD 14,1070	43.959.057,68	3,99
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							702.341.795,72	63,77
Summe der Anteile an Investmentanteilen							1.069.544.581,07	97,10
Summe Wertpapiervermögen							1.071.303.805,07	97,26

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 -95	-184.780,28	-0,02
EUR/CAD Future Juni 2026	EUX CAD	Anzahl -118	-192.164,72	-0,02
EUR/CHF Future Juni 2026	EUX CHF	Anzahl -127	-324.360,41	-0,03
EUR/GBP Future Juni 2026	EUX GBP	Anzahl -69	-59.291,81	-0,01
EUR/SEK Future Juni 2026	EUX SEK	Anzahl -75	-244.698,93	-0,02
EUR/USD Future Juni 2026	EUX USD	Anzahl -92	104.808,61	0,01
Summe der Devisen-Derivate			-900.487,54	-0,09

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MDAX Index Future Juni 2026	EUX EUR	Anzahl 371	-329.225,36	-0,03
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2026	CME USD	Anzahl 183	-196.564,97	-0,02
S&P ASX 200 Index Future Juni 2026	SFE AUD	Anzahl 53	-88.244,04	-0,01
S&P 500 Index Future Juni 2026	CME USD	Anzahl 39	-195.829,36	-0,02
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2026	MON CAD	Anzahl 49	96.927,10	0,01
STOXX 600 Index Future Juni 2026	EUX EUR	Anzahl -2.805	805.441,48	0,07

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2026/6.150,00	EUX	Anzahl 2.265	EUR 26,7000	604.755,00	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate				697.259,85	0,05

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2026	EUX EUR	53.000	-68.900,00	-0,01
Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD Future Juni 2026	EUX USD	72.400	-130.082,46	-0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2026	EUX EUR	27.000.000	-1.441.800,00	-0,13
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	EUX EUR	-2.300.000	5.005,77	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2026	EUX EUR	21.500.000	-647.628,23	-0,06
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2026	EUX EUR	25.600.000	-1.169.920,00	-0,11
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2026	EUX EUR	56.800.000	-1.272.320,00	-0,12
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 596	EUR 0,0775	-127.933,60	-0,01
Call on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,8500	LIF GBP	Anzahl -596	EUR 0,0600	72.495,71	0,01
Call on LIF 3MO Euribor Future September 2026/97,7500	LIF EUR	Anzahl 451	EUR 0,0375	-50.413,91	0,00
Call on LIF 3MO Euribor Future September 2026/97,8750	LIF EUR	Anzahl -451	EUR 0,0225	22.226,41	0,00
Call on LIF 3MO Euribor Future September 2026/97,9375	LIF EUR	Anzahl -451	EUR 0,0175	15.341,89	0,00
Put on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,1500	LIF GBP	Anzahl 596	EUR 0,7300	1.093.832,28	0,10
Put on LIF Sterling Overnight Index Aver. SONIA Future März 2027/96,2500	LIF GBP	Anzahl -596	EUR 0,7925	-1.159.931,31	-0,11
Summe der Zins-Derivate				-4.857.360,23	-0,45

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

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 ¹⁾	EUR	10.103.450,00				-179.316,88	-0,02
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 12.03.2031	OTC ¹⁾	EUR	5.020.610,00				-53.176,88	-0,01
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 23.03.2036	OTC ¹⁾	EUR	6.856.605,00				-21.666,51	0,00
SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/ 23.03.2056	OTC ¹⁾	EUR	3.015.390,00				21.615,57	0,00
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 06.03.2031	OTC ¹⁾	USD	12.229.000,00				113.773,68	0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 12.03.2031	OTC ¹⁾	USD	6.047.090,00				43.997,22	0,01
Summe Zinsswaps							-74.773,80	-0,01

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP European Govies L/S/ Strategie BNP European Govies L/S 19.01.27	OTC ¹⁾	EUR	18.049.680,00				-57.240,05	-0,01
Total Return SWAP Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES/ Strategie GS EQUITY OPPORTUNITIES 20.01.27	OTC ¹⁾	USD	23.180.175,00				-96.280,72	-0,01
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 19.05.26	OTC ¹⁾	USD	296.126,00				-3.664.918,49	-0,33
Summe Total Return Swaps							-3.818.439,26	-0,35

Swaption

Call on Swaption SLMBKK9D Februar 2027/3,4	OTC ¹⁾	EUR	8.100.000,00				254.291,40	0,02
Call on Swaption SLMBKK9E Februar 2027/3,6	OTC ¹⁾	EUR	-8.100.000,00				-172.513,80	-0,02
Call on Swaption SLMUVH53 September 2027/4,08	OTC ¹⁾	USD	-83.900.000,00				-184.462,03	-0,02
Call on Swaption SLMUVH54 September 2027/4,47	OTC ¹⁾	USD	18.100.000,00				129.108,41	0,01
Call on Swaption SLNCO57C November 2026/3,25	OTC ¹⁾	EUR	35.400.000,00				464.412,60	0,04
Call on Swaption SLNCO57D November 2026/3,5	OTC ¹⁾	EUR	-35.400.000,00				-313.573,20	-0,03
Call on Swaption SLNTQ8A9 Februar 2027/3,33	OTC ¹⁾	EUR	3.000.000,00				108.975,00	0,01
Call on Swaption SLOHNEZI Mai 2026/2,8	OTC ¹⁾	EUR	7.900.000,00				224.170,40	0,02
Call on Swaption SLOHNEZJ Mai 2026/2,95	OTC ¹⁾	EUR	-13.825.000,00				-259.260,23	-0,02
Call on Swaption SLQ4IHAN April 2026/1,05	OTC ¹⁾	JPY	8.774.250.000,00				27.050,80	0,00
Call on Swaption SLQ4IHAO April 2026/1,2	OTC ¹⁾	JPY	-8.774.250.000,00				0,00	0,00
Call on Swaption SL3I2P27 September 2026/2,85	OTC ¹⁾	EUR	14.700.000,00				200.184,60	0,02
Call on Swaption SL3I2P28 September 2026/3,05	OTC ¹⁾	EUR	-22.050.000,00				-211.261,05	-0,02
Call on Swaption SL8BPBA1 Dezember 2027/4,45	OTC ¹⁾	USD	-135.600.000,00				-463.495,18	-0,04
Call on Swaption SL8BPB9U Dezember 2027/3,7	OTC ¹⁾	USD	67.800.000,00				475.323,84	0,04
Put on Swaption SLL6ITXD Juni 2026/2,12	OTC ¹⁾	EUR	118.300.000,00				9.345,70	0,00
Put on Swaption SLL6ITXE Juni 2026/1,97	OTC ¹⁾	EUR	-236.600.000,00				-8.517,60	0,00
Put on Swaption SLMBKK9F Februar 2027/2,9	OTC ¹⁾	EUR	-8.100.000,00				-275.221,80	-0,02
Put on Swaption SLMBKK9G Februar 2027/2,8	OTC ¹⁾	EUR	8.100.000,00				224.280,90	0,02
Put on Swaption SLNCO57E November 2026/2,75	OTC ¹⁾	EUR	-35.400.000,00				-95.969,40	-0,01
Put on Swaption SLNCO57F November 2026/2,55	OTC ¹⁾	EUR	35.400.000,00				57.241,80	0,01
Put on Swaption SLNTQ8AA Februar 2027/2,78	OTC ¹⁾	EUR	3.000.000,00				80.733,00	0,01
Put on Swaption SLNTQ8AB Februar 2027/3,03	OTC ¹⁾	EUR	-3.000.000,00				-132.894,00	-0,01
Put on Swaption SLPYK3L4 Januar 2027/2,5	OTC ¹⁾	USD	138.350.000,00				105.074,43	0,01
Put on Swaption SLPYK3L5 Januar 2027/2	OTC ¹⁾	USD	-138.350.000,00				-61.843,81	-0,01
Put on Swaption SLQ4IHAP April 2026/0,85	OTC ¹⁾	JPY	-8.774.250.000,00				0,00	0,00
Put on Swaption SLQ4IHAQ April 2026/0,75	OTC ¹⁾	JPY	8.774.250.000,00				0,00	0,00
Summe Swaption							181.180,78	0,01

Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	12.117.012,23					12.117.012,23	1,10
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.705.351,32					1.705.351,32	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	5.898.047,58					3.507.193,66	0,32
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	9.421.759,32					5.860.760,96	0,53
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	327.917,51					354.275,62	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	39.502,05					4.964,44	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	332.323,41					380.450,38	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	18.416.197,33					2.038.881,52	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	205.884.564,17					1.123.428,51	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	9.987,08					480,52	0,00

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

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			
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	279.561,55				138.485,93	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	385.553,03				7.525,35	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	10.072.017,42				8.742.311,80	0,79
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	154.757,36				7.848,97	0,00
	Summe der Bankguthaben						35.988.971,21	3,25
	Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						35.988.971,21	3,25
	Sonstige Vermögensgegenstände							
	Forderungen aus Margin Konten	EUR	4.961.424,21				4.961.424,21	0,45
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	73.302,24				73.302,24	0,01
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						5.034.726,45	0,46
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-971.921,29				-971.921,29	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.023.039,25				-1.023.039,25	-0,09
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-197.295,50				-197.295,50	-0,02
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-2.192.256,04	-0,20
	Fondsvermögen						1.101.362.626,49	100,00

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

Anteilwert	EUR	80,74
Umlaufende Anteile	STK	13.641.631,858

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,80

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
IE00B4L5YC18	iShares III Plc. - MSCI Em.M.	EUR	67.000	3.070.811,00		3.070.811,00
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	48.900	4.432.451,18		4.432.451,18
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR			7.503.262,18		7.503.262,18

- 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)
Mexikanischer Peso	MXN	20,783900 = 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)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,716900 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,561000 = 1 Euro (EUR)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Türkische Lira	TRY	51,233900 = 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

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		733,00	733,00
--------------	--	-----	--	--------	--------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,16 %)	ANT		0,00	3.653,00
LU0496786657	Amundi Core S&P 500 Swap UCITS ETF (0,09 %)	ANT		0,00	201.970,00
LU2887170012	AQR Adaptive Global Equity Ucits Fund (0,40 %)	ANT		136.190,00	136.190,00
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %)	ANT		0,00	5.346,00
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT		0,00	156.804,00
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund (0,25 %)	ANT		0,00	2.123.639,00
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT		0,00	2.148,00
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund (0,50 %)	ANT		0,00	48.461,00
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT		0,00	53.075,00
IE00B2090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)	ANT		0,00	561.364,00
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT		0,00	28.242,00

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	4.854
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	5.360
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	4.971.456
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	93.367

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	16.697
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	19.047
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	11.608
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	5.995
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	81.626
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	10.987

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	753.334
------------------------------	-----	---------

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

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) MDAX Index	EUR	11.206		
	Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	26.900		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	3.102.097		
	Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	7.208		
	Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	18.144		
	Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	139.956		
	Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	29.284		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	10.127		
	Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	18.980		
	Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	82.294		

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	73.533		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	101.445		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	159.375		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	32.491		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	3.472		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	42.044		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.879		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	159.111		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.182		

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

	Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	18.208		
	Basiswert(e) Bloomberg Emerging Market USD Sovereign & Sovereign Owned Unh USD	USD	9.419		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, Nasdaq 100 Index, S&P 500 Index	EUR	3.024		
--	---	-----	-------	--	--

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	76		
--	--	-----	----	--	--

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	89		
--	--	-----	----	--	--

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	98		
--	--	-----	----	--	--

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	37		
--	--	-----	----	--	--

Swaps

Zinsswaps

	Basiswert(e) /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA)	CAD	23.538		
	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	176.251		
	Basiswert(e) /eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 09.02.27	USD	17.285		

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Total Return Swaps					
	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	21.817		
	Basiswert(e) ecured Overnight Financing Rate (SOFR)/, Total Return SWAP Strategie MS Chinese New Year/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 09.02.27	USD	20.373		
Swaption					
	Call on Swaption SLGOSEVD September 2026/2,55	EUR	182		
	Call on Swaption SLGOSEVE September 2026/2,75	EUR	188		
	Call on Swaption SLQ4JCBK Januar 2026/3,25	EUR	24		
	Call on Swaption SLQ4JCBL Januar 2026/3,45	EUR	8		
	Call on Swaption SLQ4JCCU April 2026/3,64	USD	122		
	Call on Swaption SLQ4JCCV April 2026/3,84	USD	61		
	Call on Swaption SL3IC3CP August 2026/2,32	EUR	78		
	Call on Swaption SL3IC3CQ August 2026/2,56	EUR	101		
	Call on Swaption SL76A6NF Mai 2026/3,6	USD	118		
	Call on Swaption SL76A6NG Mai 2026/3,45	USD	114		
	Call on Swaption SL769NES März 2026/2,88	EUR	136		
	Call on Swaption SL769NET März 2026/2,97	EUR	92		
	Call on Swaption SL769NF3 März 2026/3,1	EUR	50		
	Call on Swaption SL8BPB4D März 2026/2,225	EUR	49		
	Call on Swaption SL8BPB4E März 2026/2,67	EUR	143		
	Call on Swaption SL8BPB4F März 2026/2,77	EUR	84		

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)					
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.		USD	8.516		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	80,74
Umlaufende Anteile	STK	13.641.631,858

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	7.503.262,18	n.a.	-3.818.439,26
in % des Fondsvermögen	0,68 %	n.a.	-0,35 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.503.262,18	n.a.	-57.240,05
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
2. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-96.280,72
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.	-3.664.918,49
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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.	-3.664.918,49
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-153.520,77
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	7.503.262,18	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	A A-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR SEK	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	10.892.104,95	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	957,79	n.a.	-265.411,39
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	112,22 %
Kostenanteil des Fonds	478,84	n.a.	28.907,99
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	478,84	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	28.907,99
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-12,22 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,70 %

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

1. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.632.892,08
2. Name	Latour Investment AB
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	259.212,87

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	10.892.104,95

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	100 %

- 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 Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller 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

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 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 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