



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniMarktführer

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

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

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

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

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

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

Iran-Krieg belastete zuletzt

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

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

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen sowie Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden.

US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verlor das Segment im Berichtszeitraum 0,7 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 2,0 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit Zollandrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbankzielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt. Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer. Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG (Liquefied Natural Gas) angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per Saldo 0,1 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand noch ein kleiner Zuwachs von 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40-Index schloss fünf Prozent niedriger. Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg weitgehend aufgezehrt, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs.

In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG (London Stock Exchange Group). Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilswertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

UniMarktführer

Klasse A
WKN 926155
ISIN LU0103244595

Klasse -net- A
WKN 926156
ISIN LU0103246616

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,33	8,48	43,17	191,08
Klasse -net- A	-0,51	8,10	41,85	183,05

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	59,97 %
Großbritannien	5,06 %
Kanada	3,27 %
Südkorea	3,03 %
Japan	2,25 %
Schweiz	2,16 %
Irland	2,14 %
Taiwan	2,04 %
Frankreich	2,02 %
Cayman-Inseln	1,81 %
Luxemburg	1,81 %
Deutschland	1,68 %
Schweden	1,22 %
Belgien	0,92 %
Niederlande	0,82 %
Hongkong	0,64 %
Dänemark	0,60 %
Singapur	0,27 %
Wertpapiervermögen	91,71 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	7,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	14,35 %
Investitionsgüter	9,80 %
Groß- und Einzelhandel	7,05 %
Media & Entertainment	6,24 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,89 %
Hardware & Ausrüstung	5,88 %
Software & Dienste	5,27 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,93 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,05 %
Banken	3,98 %
Energie	3,78 %
Transportwesen	3,24 %
Immobilien	3,01 %
Automobile & Komponenten	2,31 %
Versorgungsbetriebe	2,02 %
Versicherungen	1,96 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,04 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,92 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,79 %
Verbraucherdienste	0,63 %
Wertpapiervermögen	91,71 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	7,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniMarktführer

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 939.302.423,63)	1.012.101.601,80
Bankguthaben	86.819.769,81
Sonstige Bankguthaben	917.007,23
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	475.672,86
Zinsforderungen	327.170,83
Dividendenforderungen	538.212,97
Forderungen aus Anteilverkäufen	721.870,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.752.786,99
	1.106.654.093,07
Optionen	-155.802,45
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-737.805,81
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-139.555,84
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-8.409,42
Sonstige Passiva	-1.690.776,25
	-2.732.349,77
Fondsvermögen	1.103.921.743,30

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	536.297.637,32 EUR
Umlaufende Anteile	5.531.674,234
Anteilwert	96,95 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	567.624.105,98 EUR
Umlaufende Anteile	5.877.038,270
Anteilwert	96,58 EUR

UniMarktführer

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV ²⁾	EUR	169.536	59,7200	10.124.689,92	0,92
					10.124.689,92	0,92
Cayman-Inseln						
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	387.568	119,0000	5.106.071,63	0,46
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	USD	69.836	245,0000	14.850.985,16	1,35
					19.957.056,79	1,81
Dänemark						
DK0060079531	DSV A/S	DKK	32.142	1.531,0000	6.585.576,33	0,60
					6.585.576,33	0,60
Deutschland						
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	33.170	267,8000	8.882.926,00	0,80
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	68.038	142,2500	9.678.405,50	0,88
					18.561.331,50	1,68
Frankreich						
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	26.334	198,4000	5.224.665,60	0,47
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	211.783	80,9100	17.135.362,53	1,55
					22.360.028,13	2,02
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	USD	159.784	151,2800	20.980.924,85	1,90
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	98.267	146,9000	16.525.955,70	1,50
GB0002634946	BAE Systems Plc.	GBP	461.618	22,0000	11.626.326,27	1,05
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	517.044	11,3200	6.700.558,76	0,61
					55.833.765,58	5,06
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	757.466	84,8500	7.115.526,17	0,64
					7.115.526,17	0,64
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	98.302	105,1200	8.969.278,92	0,81
IE00059Y5762	Linde Plc.	USD	19.133	495,7600	8.233.118,72	0,75
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	18.858	391,7600	6.412.472,95	0,58
					23.614.870,59	2,14
Japan						
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	364.988	4.464,0000	8.890.463,96	0,81
JP3368000000	Resonac Holdings Corporation	JPY	97.195	9.802,0000	5.198.526,67	0,47
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	390.478	5.006,0000	10.666.183,95	0,97
					24.755.174,58	2,25
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	74.664	282,3700	13.114.502,16	1,19
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	99.600	109,4700	6.782.291,61	0,61
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	USD	317.841	41,7200	11.509.701,00	1,04
CA82509L1076	Shopify Inc.	USD	46.082	118,6200	4.744.594,08	0,43
					36.151.088,85	3,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Luxemburg						
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	127.525	43,8400	5.590.696,00	0,51
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	USD	34.001	484,9100	14.310.758,54	1,30
					19.901.454,54	1,81
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	8.137	1.119,2000	9.106.930,40	0,82
					9.106.930,40	0,82
Schweden						
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	128.388	507,8000	5.940.790,80	0,54
SE0015658109	Epiroc AB	SEK	359.396	229,1000	7.502.836,07	0,68
					13.443.626,87	1,22
Schweiz						
CH1430134226	Amrize AG	USD	132.152	56,0200	6.425.792,07	0,58
CH0012005267	Novartis AG	CHF	91.151	120,8600	11.902.020,16	1,08
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	62.051	82,0000	5.497.171,56	0,50
					23.824.983,79	2,16
Singapur						
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.156.424	3,7800	2.941.643,82	0,27
					2.941.643,82	0,27
Südkorea						
KR7042660001	Hanwha Ocean Co. Ltd.	KRW	109.868	120.200,0000	7.486.065,01	0,68
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	26.646	445.500,0000	6.729.110,19	0,61
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	121.209	167.200,0000	11.488.122,27	1,04
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	16.913	807.000,0000	7.736.991,00	0,70
					33.440.288,47	3,03
Taiwan						
US00215W1009	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	USD	311.080	21,6800	5.853.844,63	0,53
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	348.252	1.760,0000	16.643.364,50	1,51
					22.497.209,13	2,04
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	USD	129.462	36,7800	4.132.985,30	0,37
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	108.121	287,5600	26.986.611,20	2,44
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	314.629	208,2700	56.876.817,84	5,15
US0258161092	American Express Co.	USD	50.355	302,4800	13.220.536,76	1,20
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	54.082	136,0900	6.388.351,17	0,58
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	32.920	214,3600	6.125.103,03	0,55
US00187Y1001	APi Group Corporation	USD	174.134	40,5200	6.124.389,97	0,55
US0378331005	Apple Inc.	USD	152.675	253,7900	33.631.966,19	3,05
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	46.416	341,7900	13.770.093,43	1,25
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	39.216	122,7800	4.179.273,05	0,38
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	3.108	3.377,7800	9.112.177,97	0,83
US05722G1004	Baker Hughes Co.	USD	190.219	61,0500	10.079.741,30	0,91
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	229.500	48,7500	9.711.071,09	0,88
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.893	4.210,3200	6.917.920,11	0,63
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	313.371	62,7500	17.067.989,11	1,55
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	82.708	309,5100	22.219.384,67	2,01
US1475281036	Caseys General Stores	USD	13.747	727,8600	8.684.915,74	0,79
US18915M1071	Cloudflare Inc.	USD	80.048	206,3400	14.336.519,68	1,30
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	25.423	295,3500	6.517.388,29	0,59
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	135.349	77,5800	9.114.118,06	0,83
US21037T1097	Constellation Energy Corporation	USD	27.699	279,2500	6.713.779,84	0,61
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	19.690	390,4100	6.672.313,95	0,60
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	22.501	164,1300	3.205.528,28	0,29
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	124.892	80,0800	8.680.975,05	0,79
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	11.104	919,7700	8.864.791,32	0,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US26884L1098	EQT Corporation	USD	138.669	63,6400	7.659.834,35	0,69
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	134.667	58,7800	6.870.693,74	0,62
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	11.444	872,9000	8.670.660,19	0,79
US37959E1029	Globe Life Inc.	USD	47.526	139,1700	5.740.988,99	0,52
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	USD	60.020	211,9000	11.039.178,89	1,00
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc.	USD	45.401	75,0900	2.959.084,36	0,27
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	65.591	244,4400	13.916.382,29	1,26
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	62.486	294,1600	15.954.241,61	1,45
US5312297550	Liberty Media Corporation	USD	120.516	85,0200	8.893.559,86	0,81
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. ²⁾	USD	26.190	152,5100	3.466.918,58	0,31
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	USD	9.812	702,7600	5.985.141,15	0,54
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	57.441	499,6600	24.911.874,02	2,26
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	10.713	865,3600	8.046.698,79	0,73
US58507V1070	Medline Inc.	USD	152.766	44,5000	5.900.604,98	0,53
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	4.457	1.729,0200	6.688.865,67	0,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	30.770	572,1300	15.280.305,62	1,38
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	68.083	370,1700	21.875.083,86	1,98
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	22.284	244,7700	4.734.358,72	0,43
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	410.532	174,4000	62.144.588,84	5,63
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	9.164	895,2400	7.120.891,73	0,65
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	132.994	132,1800	15.258.351,64	1,38
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	44.929	150,8200	5.881.600,36	0,53
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	58.264	371,7500	18.800.140,61	1,70
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	109.915	72,7800	6.943.506,38	0,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	25.385	491,5300	10.830.213,57	0,98
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	34.337	242,6200	7.231.006,81	0,66
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	8.861	728,5600	5.603.480,74	0,51
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	104.683	197,7100	17.964.478,72	1,63
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	28.485	249,9100	6.178.878,87	0,56
					661.886.356,34	59,97
Börsengehandelte Wertpapiere					1.012.101.601,80	91,71
Aktien, Anrechte und Genusscheine					1.012.101.601,80	91,71
Wertpapiervermögen					1.012.101.601,80	91,71
Optionen						
Long-Positionen						
USD						
Call on Live Nation Entertainment Inc. Mai 2026/160,00			200		95.477,82	0,01
					95.477,82	0,01
Long-Positionen						
					95.477,82	0,01
Short-Positionen						
USD						
Put on Netflix Inc. August 2026/73,00			-1.500		-251.280,27	-0,02
					-251.280,27	-0,02
Short-Positionen						
					-251.280,27	-0,02
Optionen						
					-155.802,45	-0,01
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026			1.391		55.994,68	0,01
					55.994,68	0,01
JPY						
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2026			40		-330.975,18	-0,03
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2026			83		-291.847,03	-0,03
					-622.822,21	-0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniMarktführer

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USD					
	IXU - Utilities Select Sector Index Future Juni 2026	143		-214.109,02	-0,02
	SP Energy Select Sector Index Future Juni 2026	56		393.982,86	0,04
	Long-Positionen			179.873,84	0,02
	Short-Positionen			-386.953,69	-0,03
USD					
	MSCI USA Momentum USD NTR Index Future Juni 2026	-321		862.626,55	0,08
	Short-Positionen			862.626,55	0,08
	Terminkontrakte			475.672,86	0,05
Sonstige Finanzinstrumente					
EUR					
	Total Return SWAP Strategie BNP Brasilien/euroSTR Euro Short-Term Rate 25.11.26	8.606.250		-297.970,49	-0,03
	Total Return SWAP Strategie BNP Brasilien/euroSTR Euro Short-Term Rate 25.11.26	5.737.500		-198.647,00	-0,02
	Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR Euro Short-Term Rate 03.11.26	12.182.284		488.208,07	0,04
	Sonstige Finanzinstrumente			-8.409,42	-0,01
	Bankguthaben - Kontokorrent			86.819.769,81	7,86
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			4.688.910,70	0,40
	Fondsvermögen in EUR			1.103.921.743,30	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

UniMarktführer

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
AUD/EUR	Währungskäufe	27.100.000,00	16.092.455,01	1,46
CHF/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	10.819.489,80	0,98
JPY/EUR	Währungskäufe	7.747.700.000,00	42.318.765,30	3,83
USD/EUR	Währungskäufe	34.200.000,00	29.652.467,87	2,69
EUR/CAD	Währungsverkäufe	4.600.000,00	2.861.066,61	0,26
EUR/CHF	Währungsverkäufe	10.000.000,00	10.819.489,80	0,98
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.472.200.000,00	13.503.420,57	1,22
EUR/USD	Währungsverkäufe	142.600.000,00	123.638.652,60	11,20

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,0325
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0187
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Russischer Rubel	RUB	1	93,4353
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4860
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.764,0955
Taiwan Dollar	TWD	1	36,8269
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2026. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte, für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

Im dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/ erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniMarktführer folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
2,00 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

für die Anteilklasse -net- A:
1,95 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anpassung der Liquiditätsmanagementinstrumente im Verkaufsprospekt mit Wirkung zum 16. April 2026 beschlossen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniMarktführer

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.855.718,58	nicht zutreffend	-8.409,42
in % des Fondsvermögens	0,53 %	nicht zutreffend	-0,00 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.466.918,58	nicht zutreffend	-8.409,42
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.388.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-8.409,42
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.855.718,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.263.759,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.820.058,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.273,39	nicht zutreffend	2.551.259,03
in % der Bruttoerträge	57,74 %	nicht zutreffend	96,53 %
Kostenanteil des Fonds	2.396,27	nicht zutreffend	91.723,62
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.182,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	214,00	nicht zutreffend	91.723,62
in % der Bruttoerträge	3,77 %	nicht zutreffend	3,47 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleiene Wertpapiere in % aller verleiabaren Vermögensgegenstände des Fonds 0,58 %

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

1. Name	Ferrovial SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.247.071,80
2. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.869.590,28
3. Name	Rumänien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.394.169,02
4. Name	China CITIC Bank Corp. Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	338.808,43
5. Name	Zai Lab Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	234.178,22

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	6.083.817,75

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

Bis zum 01.01.2026: DZ PRIVATBANK S.A.
Ab dem 02.01.2026: DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg
(nachfolgend ausschließlich "DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg")
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Cattolico Aktien Global Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Cattolico Corporates Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Cattolico Laurent Union (2027)	UniInstitutional Commodities Select
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniOpti4
UniEuroKapital Corporates	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroKapital -net-	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropa	UniRak Emerging Markets
UniEuropa Mid&Small Caps	UniRak ESG
UniEuropaRenta	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Corporates	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 5
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 6
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 7
UniGlobal Dividende	UniZukunft Welt
UniGlobal II	Volksbank Kraichgau Fonds

Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
www.union-investment.de