Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2026
UniGlobal

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

*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	6
UniGlobal	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 Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

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

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

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

Iran-Krieg belastete zuletzt

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

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

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

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde.

Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden. US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

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

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt.

Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

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

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

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per saldo 0,1 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industrielastigen 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 aufgefressen, 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.

UniGlobal

UniGlobal
WKN 849105
ISIN DE0008491051

UniGlobal I
WKN A0M80N
ISIN DE000A0M80N0

UniGlobal C
WKN A3CU5E
ISIN DE000A3CU5E5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2.684.179.494,13	12,86
Investitionsgüter	2.290.266.455,42	10,97
Hardware & Ausrüstung	1.899.204.772,57	9,10
Media & Entertainment	1.494.418.943,61	7,16
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.296.329.067,27	6,21
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.272.037.869,85	6,09
Software & Dienste	1.198.863.984,50	5,74
Groß- und Einzelhandel	1.194.003.511,82	5,72
Energie	1.092.424.283,43	5,23
Banken	1.033.675.353,86	4,95
Versicherungen	967.247.509,18	4,63
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	736.278.100,89	3,53
Diversifizierte Finanzdienste	595.572.749,36	2,85
Immobilien	414.247.257,22	1,98
Transportwesen	409.334.384,05	1,96
Lebensmittel, Getränke & Tabak	365.412.874,76	1,75
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	277.884.820,17	1,33
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	266.248.406,39	1,28
Versorgungsbetriebe	245.915.053,62	1,18
Sonstige [2]	502.891.214,92	2,41
Summe	**20.236.436.107,02**	**96,93**
2. Investmentanteile	**276.682.104,00**	**1,33**
3. Derivate	**-25.025.346,28**	**-0,12**
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**121.259.994,00**	**0,58**
5. Bankguthaben	**237.043.228,10**	**1,14**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**139.611.850,09**	**0,67**
Summe	**20.986.007.936,93**	**100,53**
II. Verbindlichkeiten	**-113.033.408,40**	**-0,53**
III. Fondsvermögen	**20.872.974.528,53**	**100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
2) Werte kleiner oder gleich 1,14 %.

UniGlobal

UniGlobal
WKN 849105
ISIN DE0008491051

UniGlobal I
WKN A0M80N
ISIN DE000A0M80N0

UniGlobal C
WKN A3CU5E
ISIN DE000A3CU5E5

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Stammdaten des Fonds

	UniGlobal	UniGlobal I	UniGlobal C
Auflegungsdatum	02.01.1960	01.07.2008	15.07.2024
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	20,45	99,61	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	45.470.443,386	1.732.373,871	386.259,334
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	436,84	559,43	104,41
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	-	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	0,70	1,20
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00	-

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 Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Cayman Inseln									
KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	STK	960.643,00	154.623,00	0,00	USD	245,0000	204.285.682,67	0,98
								204.285.682,67	**0,98**
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	STK	406.215,00	0,00	359.620,00	EUR	359,3000	145.953.049,50	0,70
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	3.168.000,00	3.168.000,00	0,00	EUR	39,3850	124.771.680,00	0,60
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	219.329,00	0,00	78.494,00	EUR	539,4000	118.306.062,60	0,57
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	36.098,00	37.210,00	135.423,00	EUR	1.444,5000	52.143.561,00	0,25
DE0007164600	SAP SE	STK	338.896,00	0,00	1.019.293,00	EUR	146,9000	49.783.822,40	0,24
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	1.286.251,00	403.996,00	0,00	EUR	142,2500	182.969.204,75	0,88
								673.927.380,25	**3,24**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	5.859.888,00	0,00	0,00	EUR	39,2400	229.942.005,12	1,10
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	563.617,00	0,00	0,00	EUR	198,4000	111.821.612,80	0,54
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	229.334,00	125.538,00	0,00	EUR	349,3500	80.117.832,90	0,38
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	2.479.234,00	902.550,00	0,00	EUR	80,9100	200.594.822,94	0,96
								622.476.273,76	**2,98**
Großbritannien									
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	2.182.897,00	2.182.897,00	999.971,00	USD	151,2800	286.631.940,07	1,37
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.764.301,00	0,00	0,00	GBP	146,9000	296.709.578,59	1,42
GB0002634946	BAE Systems Plc.	STK	4.756.355,00	4.756.355,00	0,00	GBP	22,0000	119.793.714,94	0,57
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	STK	9.602.200,00	9.602.200,00	0,00	GBP	11,3200	124.438.356,04	0,60
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	7.874.199,00	0,00	0,00	GBP	35,8300	322.990.898,88	1,55
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	STK	4.114.062,00	4.114.062,33	0,33	GBP	41,9900	197.766.987,27	0,95
								1.348.331.475,79	**6,46**
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	30.162.741,00	0,00	0,00	HKD	84,8500	283.344.431,09	1,36
								283.344.431,09	**1,36**
Irland									
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	677.104,00	677.104,00	0,00	USD	322,7800	189.701.960,87	0,91
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.622.434,00	0,00	0,00	USD	105,1200	239.276.331,99	1,15
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	195.741,00	195.741,00	0,00	USD	357,6700	60.767.887,74	0,29
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	816.769,00	0,00	193.717,00	USD	130,9500	92.835.605,03	0,44
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	176.534,00	0,00	174.232,00	USD	495,7600	75.964.322,40	0,36
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	STK	954.109,00	1.166.051,00	211.942,00	USD	391,7600	324.435.154,80	1,55

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 Fonds-vermögen
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK	3.386.532,00	3.386.532,00	0,00	USD	39,8500	117.136.793,85	0,56
								1.100.118.056,68	**5,26**
Italien									
IT0005495657	Saipem S.p.A.	STK	6.134.426,00	6.134.426,00	0,00	EUR	3,9140	24.010.143,36	0,12
								24.010.143,36	**0,12**
Japan									
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	130.152,00	0,00	136.559,00	JPY	61.630,0000	43.768.802,80	0,21
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	5.545.265,00	5.545.265,00	0,00	JPY	4.464,0000	135.072.875,33	0,65
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	3.590.755,00	3.590.755,00	3.526.449,00	JPY	5.006,0000	98.084.023,53	0,47
								276.925.701,66	**1,33**
Kanada									
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	1.455.678,00	126.427,00	0,00	USD	202,9800	256.465.168,34	1,23
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	1.052.277,00	0,00	515.910,00	CAD	151,2800	99.022.433,79	0,47
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	1.497.232,00	0,00	0,00	CAD	109,4700	101.954.458,22	0,49
								457.442.060,35	**2,19**
Liberia									
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	426.204,00	187.527,00	288.345,00	USD	275,1800	101.799.163,89	0,49
								101.799.163,89	**0,49**
Luxemburg									
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	3.126.348,00	3.126.348,00	0,00	EUR	43,8400	137.059.096,32	0,66
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	414.618,00	199.397,00	0,00	USD	484,9100	174.509.516,86	0,84
								311.568.613,18	**1,50**
Niederlande									
NL0000235190	Airbus SE	STK	914.641,00	0,00	590.571,00	EUR	160,8200	147.092.565,62	0,70
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	169.684,00	169.684,00	0,00	EUR	1.119,2000	189.910.332,80	0,91
								337.002.898,42	**1,61**
Schweiz									
CH1430134226	Amrize AG [2)]	STK	2.436.893,00	2.436.893,00	0,00	USD	56,0200	118.492.097,79	0,57
								118.492.097,79	**0,57**
Spanien									
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	8.299.750,00	112.158,79	0,79	EUR	19,7450	163.878.563,75	0,79
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	2.577.025,00	1.148.876,00	379.530,00	EUR	49,2400	126.892.711,00	0,61
								290.771.274,75	**1,40**
Südkorea									
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	3.178.512,00	1.196.614,00	393.397,00	KRW	167.200,0000	301.257.616,95	1,44
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK	149.292,00	149.292,00	0,00	KRW	807.000,0000	68.294.853,65	0,33
								369.552.470,60	**1,77**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	STK	2.376.888,00	2.376.888,00	0,00	USD	36,7800	75.880.514,40	0,36
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.590.760,00	605.556,00	280.833,00	USD	287,5600	896.240.730,49	4,29
US0231351067	Amazon.com Inc. [2)]	STK	2.997.094,00	767.954,00	1.650.238,00	USD	208,2700	541.797.385,11	2,60
US0258161092	American Express Co.	STK	646.882,00	0,00	83.587,00	USD	302,4800	169.836.704,59	0,81
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	543.015,00	543.015,00	0,00	USD	214,3600	101.033.500,04	0,48
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	1.451.253,00	1.451.253,00	0,00	USD	126,3500	159.157.899,97	0,76
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	527.848,00	0,00	587.694,00	USD	318,1400	145.759.537,12	0,70
US0378331005	Apple Inc.	STK	3.744.928,00	1.086.272,00	750.963,00	USD	253,7900	824.950.331,67	3,95
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.056.136,00	926.115,00	0,00	USD	341,7900	313.320.652,24	1,50
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	1.181.381,00	1.181.381,00	0,00	USD	122,7800	125.900.494,04	0,60
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	50.908,00	14.271,00	0,00	USD	3.377,7800	149.254.426,04	0,72
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	2.891.502,00	2.891.502,00	0,00	USD	61,0500	153.221.245,64	0,73
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	9.426.367,00	2.865.966,00	0,00	USD	48,7500	398.867.625,42	1,91
US0970231058	Boeing Co.	STK	449.076,00	449.076,00	0,00	USD	199,0300	77.579.720,75	0,37
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	3.297.498,00	585.637,00	0,00	USD	62,7500	179.600.728,67	0,86
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	1.428.739,00	635.460,00	0,00	USD	309,5100	383.828.667,55	1,84
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	STK	943.740,00	943.740,00	0,00	USD	182,4300	149.437.104,59	0,72
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	442.699,00	98.796,00	0,00	USD	708,4600	272.228.568,30	1,30
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK	891.133,00	891.133,00	0,00	USD	135,4600	104.776.387,62	0,50

UniGlobal

UniGlobal
WKN 849105
ISIN DE0008491051

UniGlobal I
WKN A0M80N
ISIN DE000A0M80N0

UniGlobal C
WKN A3CU5E
ISIN DE000A3CU5E5

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 Fonds-vermögen
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	1.985.159,00	0,00	0,00	USD	113,4100	195.414.358,29	0,94
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK	363.228,00	363.228,00	0,00	USD	206,3400	65.053.784,85	0,31
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	1.218.281,00	0,00	0,00	USD	77,5800	82.036.489,87	0,39
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	1.168.776,00	1.168.776,00	0,00	USD	132,0000	133.910.625,81	0,64
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	1.584.283,00	2.639.199,00	1.054.916,00	USD	71,8200	98.761.570,23	0,47
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	441.905,00	441.905,00	0,00	USD	164,1300	62.954.489,76	0,30
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	2.831.630,00	482.195,00	0,00	USD	80,0800	196.820.528,08	0,94
US5324571083	Eli Lilly and Co.	STK	310.887,00	109.257,00	0,00	USD	919,7700	248.194.198,41	1,19
US26884L1098	EQT Corporation	STK	2.872.540,00	2.872.540,00	2.914.292,00	USD	63,6400	158.674.113,01	0,76
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	4.113.047,00	0,00	0,00	USD	58,7800	209.847.150,99	1,01
US3647601083	Gap Inc.	STK	3.720.936,00	3.908.208,00	187.272,00	USD	24,2000	78.158.711,22	0,37
US3696043013	GE Aerospace	STK	754.892,00	0,00	84.152,00	USD	283,7700	185.934.990,75	0,89
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	STK	290.725,00	456.524,00	165.799,00	USD	211,9000	53.471.597,52	0,26
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.383.964,00	761.347,00	712.674,00	USD	244,4400	293.634.372,16	1,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.336.764,00	0,00	248.736,00	USD	294,1600	341.309.346,62	1,64
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	1.073.330,00	1.740.539,00	667.209,00	USD	57,5800	53.643.209,27	0,26
US5128073062	Lam Research Corporation	STK	419.168,00	419.168,00	0,00	USD	213,6600	77.735.817,10	0,37
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. [2)]	STK	888.439,00	161.229,00	0,00	USD	152,5100	117.607.700,62	0,56
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	STK	164.839,00	164.839,00	0,00	USD	702,7600	100.548.785,38	0,48
US5719032022	Marriott International Inc.	STK	483.110,00	483.110,00	0,00	USD	327,0700	137.150.236,70	0,66
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	348.663,00	348.663,00	0,00	USD	499,6600	151.213.396,91	0,72
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	198.736,00	0,00	0,00	USD	865,3600	149.273.661,11	0,72
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	76.850,00	27.446,00	0,00	USD	1.729,0200	115.333.032,72	0,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	616.316,00	208.221,00	489.878,00	USD	572,1300	306.060.995,64	1,47
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.962.486,00	0,00	682.693,00	USD	370,1700	630.547.211,72	3,02
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	301.856,00	301.856,00	0,00	USD	244,7700	64.130.972,24	0,31
US65290E1010	Nextpower Inc.	STK	110.790,00	110.790,00	0,00	USD	120,5500	11.592.513,24	0,06
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	8.050.812,00	0,00	1.641.366,00	USD	174,4000	1.218.697.693,60	5,84
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	1.622.613,00	223.970,00	266.057,00	USD	147,1100	207.189.131,53	0,99
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	872.584,00	0,00	0,00	USD	160,3200	121.424.066,38	0,58
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	326.626,00	0,00	52.702,00	USD	895,2400	253.804.930,34	1,22
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	1.236.558,00	1.236.558,00	0,00	USD	155,2900	166.673.979,53	0,80
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.933.993,00	0,00	0,00	USD	132,1800	221.886.290,03	1,06
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	280.533,00	137.866,00	179.748,00	USD	549,0200	133.684.773,60	0,64
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	423.378,00	0,00	271.652,00	USD	320,5500	117.796.908,17	0,56
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	463.949,00	0,00	183.040,00	USD	150,8200	60.734.995,38	0,29
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	3.010.744,00	0,00	1.265.165,00	USD	76,0500	198.738.895,23	0,95
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	648.973,00	151.781,00	0,00	USD	491,5300	276.876.745,67	1,33
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	1.001.313,00	0,00	180.215,00	USD	159,7000	138.798.442,93	0,66
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	590.650,00	0,00	135.069,00	USD	242,6200	124.384.604,64	0,60
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	179.872,00	179.872,00	0,00	USD	728,5600	113.746.675,05	0,54
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	144.851,00	0,00	277.904,00	USD	446,5400	56.142.492,44	0,27
US92826C8394	VISA Inc.	STK	476.810,00	476.810,00	0,00	USD	302,2400	125.085.543,27	0,60
US9311421039	Walmart Inc.	STK	2.468.175,00	0,00	0,00	USD	124,2800	266.248.406,39	1,28
US94106L1098	Waste Management Inc. [2)]	STK	798.009,00	798.009,00	0,00	USD	229,7900	159.165.426,71	0,76
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	1.120.930,00	0,00	273.157,00	USD	197,7100	192.360.967,19	0,92
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	STK	98.016,00	98.016,00	0,00	USD	249,9100	21.261.330,23	0,10
								13.716.388.382,78	**65,69**
Summe Aktien								**20.236.436.107,02**	**96,95**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**20.236.436.107,02**	**96,95**

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %)	ANT	2.811.810,00	0,00	0,00	EUR	98,4000	276.682.104,00	1,33
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**276.682.104,00**	**1,33**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**276.682.104,00**	**1,33**
Summe Wertpapiervermögen								**20.513.118.211,02**	**98,28**

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 Fonds-vermögen

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call on Pfizer Inc. September 2026/28,00	CBO	STK	4.800.000,00		USD	1,9250	8.020.137,14	0,04
Put on Netflix Inc. August 2026/73,00	CBO	STK	-2.884.800,00		USD	1,9300	-4.832.622,17	-0,02
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							**3.187.514,97**	**0,02**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 21.574				868.460,29	0,00
IXU - Utilities Select Sector Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 1.568				-2.347.712,87	-0,01
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 8.216				-21.180.848,00	-0,10
S&P 500 Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl -1.448				7.245.580,10	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							**-15.414.520,48**	**-0,08**

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) [1)]

GBP			-234.300.000,00				2.017.129,23	0,01
USD			-1.970.900.000,00				-23.011.700,04	-0,11

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) [1)]

AUD			600.700.000,00				11.942.112,09	0,06
CAD			910.000.000,00				2.163.237,48	0,01
CHF			502.900.000,00				430.372,90	0,00
GBP			84.400.000,00				-416.877,94	0,00
JPY			133.646.763.824,0(				-2.826.472,57	-0,01
USD			704.300.000,00				7.462.249,40	0,04
Summe der Devisen-Derivate							**-2.239.949,45**	**0,00**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.03.27	OTC [1)]	EUR	345.620.485,77				-10.558.391,32	-0,05
Summe Total Return Swaps							**-10.558.391,32**	**-0,05**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben [3)]

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG		EUR	51.067.343,08				51.067.343,08	0,24
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	12.291,07				12.291,07	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	12.388,33				7.366,55	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	2.543,37				1.582,09	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	49.242,54				53.200,67	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	101.834,36				116.581,98	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	789.056,35				87.357,47	0,00

UniGlobal

UniGlobal
WKN 849105
ISIN DE0008491051

UniGlobal I
WKN A0M80N
ISIN DE000A0M80N0

UniGlobal C
WKN A3CU5E
ISIN DE000A3CU5E5

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 Fonds-vermögen
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	10.451.970.229,51					57.032.159,69	0,27
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	14.737,72					7.300,60	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	506,42					5,42	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	148.226.927,28					128.658.039,48	0,62
Summe der Bankguthaben								**237.043.228,10**	**1,13**
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT	2.519.950,00	0,00	0,00	EUR	48,1200	121.259.994,00	0,58
Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds								**121.259.994,00**	**0,58**
Summe der Geldmarktfonds								**121.259.994,00**	**0,58**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								**358.303.222,10**	**1,71**
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	41.946.499,02					41.946.499,02	0,20
Forderungen Wechselgeschäfte		EUR	24.986.869,04					24.986.869,04	0,12
Forderungen aus Margin Konten		EUR	35.200.000,00					35.200.000,00	0,17
Dividendenansprüche		EUR	19.352.825,53					19.352.825,53	0,09
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	9.355.937,50					9.355.937,50	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	8.769.719,00					8.769.719,00	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände								**139.611.850,09**	**0,66**
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-48.107.688,38					-48.107.688,38	-0,23
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-21.833.838,99					-21.833.838,99	-0,10
Verbindlichkeiten Wechselgeschäfte		EUR	-25.010.724,69					-25.010.724,69	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-13.410.667,94					-13.410.667,94	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.670.488,40					-4.670.488,40	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten								**-113.033.408,40**	**-0,53**
Fondsvermögen								**20.872.974.528,53**	**100,00**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

Anteilwert	EUR	436,84
Umlaufende Anteile	STK	45.470.443,386

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	559,43
Umlaufende Anteile	STK	1.732.373,871

UniGlobal C

Anteilwert	EUR	104,41
Umlaufende Anteile	STK	386.259,334

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,12

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	980.000		177.158.753,58	177.158.753,58
CH1430134226	Amrize AG	STK	38.000		1.847.721,55	1.847.721,55
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK	888.439		117.607.700,62	117.607.700,62
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	15.000		2.991.797,59	2.991.797,59
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**299.605.973,34**	**299.605.973,34**

1) 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.
2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
3) 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)
Dänische Krone	DKK	7,472300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,032500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	183,264500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,607600 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,018700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,221500 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	93,435300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,974200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,925600 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.764,095500 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,152100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
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					
Aktien					
Deutschland					
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	3.615.156,00
Frankreich					
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		0,00	1.795.126,00
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK		0,00	462.099,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		282.403,00	282.403,00
Großbritannien					
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	3.859.105,00
Italien					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		0,00	14.395.529,00
Japan					
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		0,00	411.937,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		328.032,00	1.768.922,00
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	STK		0,00	3.253.827,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		0,00	3.253.827,00
Kanada					
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		1.211.122,00	1.211.122,00
Niederlande					
NL0015002MS2	The Magnum Ice Cream Company NV	STK		609.186,00	609.186,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Spanien					
ES06445809V1	Iberdrola S.A. BZR 26.01.26	STK		8.187.592,00	8.187.592,00
Taiwan					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		0,00	544.680,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	956.414,00
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	1.126.929,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		896.193,00	896.193,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	122.182,00
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK		0,00	261.600,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		0,00	924.618,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		13.629,00	64.854,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	2.854.326,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	1.476.346,00
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK		0,00	713.389,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	717.338,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		908.894,00	908.894,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		0,00	1.034.743,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	720.435,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		0,00	83.458,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		1.743.903,00	3.906.098,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	1.357.470,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		1.083.584,00	1.354.480,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		0,00	669.849,00
US8760301072	Tapestry Inc.	STK		0,00	1.070.082,00
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK		0,00	256.059,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK		0,00	706.995,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	1.855.664,00
US92840M1027	Vistra Corporation	STK		0,00	637.617,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		0,00	961.696,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	477.813
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	240.774
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	511.996

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	498.125

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	687.046
CAD	EUR	977.540
CHF	EUR	946.738
GBP	EUR	52.217
JPY	EUR	729.424
USD	EUR	1.229.961

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	339.331
CAD	EUR	487.446
CHF	EUR	476.620
GBP	EUR	201.346

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
JPY		EUR	372.945		
USD		EUR	2.045.319		

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Bayer AG		EUR	20.332	

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BNP European Banks/euroSTR Euro Short-Term Rate 06.03.26		EUR	341.217	

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)				
ENEL S.p.A.		EUR	1.418	
TotalEnergies SE		EUR	16.931	

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniGlobal	**EUR**	**436,84**
Umlaufende Anteile UniGlobal	**STK**	**45.470.443,386**
Anteilwert UniGlobal I	**EUR**	**559,43**
Umlaufende Anteile UniGlobal I	**STK**	**1.732.373,871**
Anteilwert UniGlobal C	**EUR**	**104,41**
Umlaufende Anteile UniGlobal C	**STK**	**386.259,334**

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	299.605.973,34	n.a.	-10.558.391,32
in % des Fondsvermögen	1,44 %	n.a.	-0,05 %
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	179.006.475,13	n.a.	-10.558.391,32
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	117.607.700,62	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Credit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.991.797,59	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig 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.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-10.558.391,32
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	299.605.973,34	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten [2]	AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD USD	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)	18.299.720,27	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	39.386.607,44	n.a.	n.a.
unbefristet	254.273.763,62	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	50.509,69	n.a.	1.995.420,65
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	45,38 %
Kostenanteil des Fonds	25.251,21	n.a.	2.401.610,66

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	25.251,21	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	2.401.610,66
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	54,62 %

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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	1,46 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]

1. Name	Schneider Electric SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.932.204,00
2. Name	UniCredit S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57.933.064,80
3. Name	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.451.264,00
4. Name	Airbus SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.028.010,00
5. Name	Cellnex Telecom S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.964.639,15
6. Name	Duke Energy Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.299.720,27
7. Name	ASML Holding N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.658.900,00
8. Name	J&T Global Express Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.573.959,90
9. Name	Corporate Office Properties L.P.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.407.184,12
10. Name	L'Oréal S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.759.980,00

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
1. Verwahrter Betrag absolut	311.960.091,33

Verwahrart 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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

Bei der DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB"), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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.

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment