



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 Uni21.Jahrhundert -net-

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

*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Wichtige Mitteilungen	6
Uni21.Jahrhundert -net-	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

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

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

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

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

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

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

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

Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg mehr als aufgeessen, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wichtige Mitteilungen an unsere Anlegerinnen und Anleger

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	89.714.940,24	13,31
Investitionsgüter	73.759.047,01	10,95
Hardware & Ausrüstung	54.999.457,05	8,16
Media & Entertainment	44.052.140,36	6,54
Groß- und Einzelhandel	42.907.118,76	6,37
Software & Dienste	41.983.058,57	6,23
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	38.517.476,19	5,72
Banken	36.262.837,98	5,38
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	33.246.947,73	4,93
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	32.418.677,68	4,81
Versicherungen	26.982.194,47	4,00
Immobilien	23.547.602,89	3,49
Energie	17.583.342,14	2,61
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	16.109.776,79	2,39
Diversifizierte Finanzdienste	14.712.132,07	2,18
Transportwesen	11.998.072,72	1,78
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11.952.597,95	1,77
Versorgungsbetriebe	10.898.479,33	1,62
Automobile & Komponenten	7.299.533,02	1,08
Sonstige ²⁾	12.400.837,01	1,84
Summe	641.346.269,96	95,16
2. Derivate	1.915.882,66	0,28
3. Bankguthaben	32.265.753,42	4,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.267.613,42	0,19
Summe	676.795.519,46	100,42
II. Verbindlichkeiten	-2.891.052,60	-0,42
III. Fondsvermögen	673.904.466,86	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 0,84 %.

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Stammdaten des Fonds

	Uni21.Jahrhundert -net-
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.121.457,188
Anteilwert (in Fondswährung)	55,60
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

KYG3730V1059	FTAI Aviation Ltd.	STK	44.579,00	1.690,00	8.392,00	USD	245,0000	9.479.954,00	1,41
								9.479.954,00	1,41

Dänemark

DK0060079531	DSV A/S	STK	8.389,00	30.402,00	22.013,00	DKK	1.531,0000	1.718.822,72	0,26
								1.718.822,72	0,26

Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK	99.024,00	99.024,00	0,00	EUR	39,3850	3.900.060,24	0,58
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	240.444,00	0,00	0,00	EUR	18,9600	4.558.818,24	0,68
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG ²⁾	STK	40.540,00	12.424,00	0,00	EUR	142,2500	5.766.815,00	0,86
								14.225.693,48	2,12

Frankreich

FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	20.740,00	4.367,00	0,00	EUR	198,4000	4.114.816,00	0,61
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	3.740,00	11.669,00	7.929,00	EUR	349,3500	1.306.569,00	0,19
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	2.630,00	9.060,00	6.430,00	EUR	463,1000	1.217.953,00	0,18
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	129.047,00	48.641,00	59.322,00	EUR	80,9100	10.441.192,77	1,55
								17.080.530,77	2,53

Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	52.754,00	65.756,00	46.148,00	USD	151,2800	6.927.024,67	1,03
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	58.408,00	0,00	0,00	GBP	146,9000	9.822.707,73	1,46
GB0002634946	BAE Systems Plc.	STK	177.540,00	177.540,00	0,00	GBP	22,0000	4.471.528,33	0,66
								21.221.260,73	3,15

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	1.239.346,00	0,00	124.447,00	HKD	84,8500	11.642.237,27	1,73
								11.642.237,27	1,73

Irland

IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	30.254,00	36.818,00	6.564,00	USD	322,7800	8.476.161,90	1,26
IE0001827041	CRH Plc.	STK	74.581,00	0,00	13.217,00	USD	105,1200	6.804.925,54	1,01
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	STK	15.563,00	15.563,00	0,00	USD	391,7600	5.292.041,39	0,79
								20.573.128,83	3,06

Kanada

CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	70.877,00	20.712,00	24.556,00	CAD	282,3700	12.449.327,25	1,85
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	8.717,00	46.831,00	38.114,00	USD	108,6100	821.763,19	0,12
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	56.995,00	0,00	50.609,00	CAD	109,4700	3.881.091,47	0,58

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	STK	156.525,00	79.634,00	0,00 USD	41,7200	5.668.104,33	0,84
							22.820.286,24	3,39
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	2.746,00	4.961,00	16.760,00 USD	275,1800	655.884,28	0,10
							655.884,28	0,10
Luxemburg								
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	16.196,00	9.435,00	0,00 USD	484,9100	6.816.771,43	1,01
							6.816.771,43	1,01
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	27.410,00	3.133,00	16.530,00 EUR	160,8200	4.408.076,20	0,65
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	6.981,00	7.558,00	577,00 EUR	1.119,2000	7.813.135,20	1,16
NL0011821202	ING Groep NV	STK	435.593,00	435.593,00	0,00 EUR	22,1050	9.628.783,27	1,43
							21.849.994,67	3,24
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	78.895,00	78.895,00	0,00 SEK	507,8000	3.650.642,51	0,54
SE0015658109	Epiroc AB	STK	173.669,00	173.669,00	0,00 SEK	229,1000	3.625.555,20	0,54
							7.276.197,71	1,08
Schweiz								
CH1430134226	Amrize AG	STK	107.200,00	107.200,00	0,00 USD	56,0200	5.212.519,75	0,77
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	12.904,00	12.904,00	0,00 CHF	504,8000	7.037.531,55	1,04
CH1175448666	Straumann Holding AG	STK	42.669,00	42.669,00	0,00 CHF	82,0000	3.780.097,23	0,56
							16.030.148,53	2,37
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	254.933,00	5.829,45	240.745,45 EUR	19,7450	5.033.652,09	0,75
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	91.212,00	13.205,00	33.384,00 EUR	49,2400	4.491.278,88	0,67
							9.524.930,97	1,42
Südkorea								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	STK	5.902,00	16.878,00	10.976,00 KRW	445.500,0000	1.490.475,43	0,22
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK	2.449,00	2.284,00	2.940,00 USD	2.836,0000	6.028.438,50	0,89
							7.518.913,93	1,11
Taiwan								
US00215W1009	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	STK	500.859,00	500.859,00	0,00 USD	21,6800	9.425.069,98	1,40
							9.425.069,98	1,40
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0116591092	Alaska Air Group Inc.	STK	92.813,00	119.982,00	27.169,00 USD	36,7800	2.962.991,18	0,44
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	92.751,00	5.948,00	24.414,00 USD	286,8600	23.093.960,47	3,43
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	167.419,00	17.179,00	0,00 USD	208,2700	30.265.042,21	4,49
US0258161092	American Express Co.	STK	17.455,00	5.176,00	7.217,00 USD	302,4800	4.582.751,84	0,68
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	40.820,00	22.856,00	5.565,00 USD	214,3600	7.594.978,91	1,13
US0378331005	Apple Inc.	STK	125.947,00	20.520,00	3.663,00 USD	253,7900	27.744.196,80	4,12
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	44.937,00	17.074,00	0,00 USD	341,7900	13.331.323,00	1,98
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	41.296,00	41.296,00	0,00 USD	122,7800	4.400.939,92	0,65
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.419,00	0,00	928,00 USD	3.377,7800	4.160.289,75	0,62
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	41.048,00	95.010,00	53.962,00 USD	61,0500	2.175.141,39	0,32
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	299.689,00	53.270,00	0,00 USD	48,7500	12.681.050,91	1,88
US0970231058	Boeing Co.	STK	7.736,00	7.736,00	0,00 USD	199,0300	1.336.425,73	0,20
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	120.849,00	84.385,00	15.566,00 USD	62,7500	6.582.132,41	0,98
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	50.701,00	17.718,00	0,00 USD	309,5100	13.620.750,38	2,02
US1475281036	Caseys General Stores	STK	12.548,00	0,00	2.307,00 USD	727,8600	7.927.425,81	1,18
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	16.814,00	3.850,00	1.253,00 USD	708,4600	10.339.420,57	1,53
US18915M1071	Cloudflare Inc.	STK	25.795,00	25.795,00	0,00 USD	206,3400	4.619.859,65	0,69
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	STK	10.168,00	12.379,00	2.211,00 USD	390,4100	3.445.611,39	0,51
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	27.382,00	114.053,00	86.671,00 USD	71,8200	1.706.948,39	0,25
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	26.557,00	26.557,00	0,00 USD	164,1300	3.783.352,50	0,56
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	136.999,00	73.795,00	0,00 USD	80,0800	9.522.506,66	1,41
US5324571083	Eli Lilly and Co.	STK	8.068,00	8.721,00	4.762,00 USD	919,7700	6.441.024,53	0,96
US26884L1098	EQT Corporation	STK	75.043,00	91.640,00	96.214,00 USD	63,6400	4.145.244,79	0,62
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	STK	15.725,00	15.725,00	0,00 USD	233,2600	3.183.763,13	0,47

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
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	78.759,00	27.082,00	141.631,00 USD	58,7800	4.018.274,47	0,60
US37959E1029	Globe Life Inc.	STK	56.821,00	56.821,00	0,00 USD	139,1700	6.863.795,30	1,02
US4456581077	Hunt [J.B.] Transport Services Inc.	STK	18.677,00	40.944,00	22.267,00 USD	211,9000	3.435.167,35	0,51
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	54.648,00	13.695,00	18.093,00 USD	294,1600	13.953.003,80	2,07
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	15.264,00	15.264,00	0,00 USD	282,3700	3.741.077,75	0,56
US50050N1037	Kontoor Brands Inc.	STK	58.225,00	58.225,00	0,00 USD	70,2900	3.552.326,40	0,53
US5312297550	Liberty Media Corporation	STK	50.952,00	9.885,00	0,00 USD	85,0200	3.760.037,36	0,56
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	STK	6.573,00	6.573,00	0,00 USD	702,7600	4.009.410,19	0,59
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	23.356,00	23.356,00	0,00 USD	499,6600	10.129.380,23	1,50
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	10.039,00	4.000,00	2.188,00 USD	865,3600	7.540.447,04	1,12
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	2.659,00	1.902,00	1.373,00 USD	1.729,0200	3.990.507,92	0,59
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	20.905,00	2.483,00	13.292,00 USD	572,1300	10.381.371,10	1,54
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	69.721,00	13.054,00	30.162,00 USD	370,1700	22.401.373,64	3,32
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	12.976,00	12.976,00	0,00 USD	244,7700	2.756.822,78	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	254.979,00	0,00	43.773,00 USD	174,4000	38.597.637,01	5,73
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	16.732,00	26.364,00	45.617,00 USD	147,1100	2.136.485,13	0,32
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	21.302,00	38.794,00	17.492,00 USD	146,2800	2.704.675,43	0,40
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	10.229,00	0,00	1.772,00 USD	895,2400	7.948.450,62	1,18
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	39.475,00	39.475,00	0,00 USD	155,2900	5.320.781,83	0,79
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	97.850,00	0,00	15.687,00 USD	132,1800	11.226.293,72	1,67
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	14.138,00	0,00	10.057,00 USD	320,5500	3.933.630,67	0,58
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	29.931,00	6.358,00	7.848,00 USD	150,8200	3.918.230,55	0,58
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	18.003,00	18.003,00	0,00 USD	371,7500	5.809.057,59	0,86
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	100.467,00	24.289,00	21.328,00 USD	76,0500	6.631.816,12	0,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	20.668,00	0,00	0,00 USD	491,5300	8.817.760,65	1,31
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	10.730,00	10.730,00	0,00 USD	728,5600	6.785.390,85	1,01
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	6.446,00	0,00	6.527,00 USD	446,5400	2.498.391,49	0,37
US92840M1027	Vistra Corporation	STK	10.009,00	8.229,00	10.370,00 USD	150,3300	1.306.009,00	0,19
US9311421039	Walmart Inc.	STK	75.852,00	0,00	12.454,00 USD	124,2800	8.182.350,98	1,21
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	71.799,00	4.465,00	0,00 USD	197,7100	12.321.309,17	1,83
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	STK	23.825,00	23.825,00	0,00 USD	249,9100	5.168.045,96	0,77
Summe Aktien							443.486.444,42	65,82
Summe börsengehandelte Wertpapiere							641.346.269,96	95,20
Summe Wertpapiervermögen							641.346.269,96	95,20

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	150.000,00	USD	1,9250	250.629,29	0,04
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						250.629,29	0,04

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl 108			4.347,53	0,00
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2026	EUX	EUR	Anzahl -250			669.500,00	0,10
SP Energy Select Sector Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl 141			947.630,19	0,14
S&P 500 Index Future Juni 2026	CME	USD	Anzahl -50			250.192,68	0,04
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2026	TIF	JPY	Anzahl 140			-492.272,10	-0,07
Summe der AktienIndex-Derivate						1.379.398,30	0,21

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		-2.500.000,00					5.048,37	0,00
CHF		-5.500.000,00					101.045,43	0,01
GBP		-4.400.000,00					54.884,31	0,01
USD		-113.400.000,00					-879.765,44	-0,13

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		18.400.000,00					365.798,01	0,05
CAD		16.200.000,00					37.993,01	0,01
CHF		11.200.000,00					40.006,42	0,01
GBP		14.500.000,00					-71.620,03	-0,01
JPY		6.821.900.000,00					-18.490,16	0,00
USD		49.100.000,00					790.639,74	0,12

Summe der Devisen-Derivate							425.539,66	0,07
-----------------------------------	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie BNP Brasilien/euroSTR Euro Short- OTC ¹⁾ EUR	4.034.495,25						-139.684,59	-0,02
Term Rate 25.11.26								

Summe Total Return Swaps							-139.684,59	-0,02
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.554.928,91					3.554.928,91	0,53
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	17.389,92					17.389,92	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	3.785.667,99					2.251.095,91	0,33
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	2.010,72					1.250,76	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	108.558,72					124.280,16	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	10.543.368,89					1.167.270,29	0,17
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	239.036.335,18					1.304.324,27	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	27.472.070,13					23.845.213,20	3,54

Summe der Bankguthaben							32.265.753,42	4,78
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							32.265.753,42	4,78

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Margin Konten	EUR	410.000,00					410.000,00	0,06
Dividendenansprüche	EUR	406.888,41					406.888,41	0,06
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	308.522,05					308.522,05	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	142.202,96					142.202,96	0,02

Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.267.613,42	0,19
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.406.467,63					-1.406.467,63	-0,21
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-1.142.348,25					-1.142.348,25	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-191.924,08					-191.924,08	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-150.312,64					-150.312,64	-0,02

Summe sonstige Verbindlichkeiten							-2.891.052,60	-0,43
Fondsvermögen							673.904.466,86	100,00

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

Anteilwert	EUR	55,60
Umlaufende Anteile	STK	12.121.457,188

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,28

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2026 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2026
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,681700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,873500 = 1 Euro (EUR)
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)
Norwegische Krone	NOK	11,221500 = 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
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		24.423,00	24.423,00
--------------	----------	-----	--	-----------	-----------

Deutschland

DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	104.669,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		0,00	7.498,00
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK		0,00	2.265,00
DE0007164600	SAP SE	STK		0,00	26.502,00

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK		0,00	96.885,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		0,00	43.646,00
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		0,00	75.894,00

Irland

IE00059YS762	Linde Plc.	STK		0,00	13.033,00
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	STK		89.024,00	89.024,00

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Italien					
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		0,00	1.533.070,00
Japan					
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		0,00	21.704,00
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		0,00	455.979,00
Kanada					
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		37.594,00	37.594,00
Niederlande					
NL0015073TS8	CSG N.V.	STK		143.079,00	143.079,00
Spanien					
ES06445809V1	Iberdrola S.A. BZR 26.01.26	STK		425.550,00	425.550,00
Taiwan					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		6.912,00	13.501,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	57.773,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		31.703,00	31.703,00
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		0,00	21.943,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	14.571,00
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK		0,00	5.126,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		0,00	29.917,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		334,00	334,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	100.381,00
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK		0,00	32.644,00
US3696043013	GE Aerospace	STK		0,00	12.137,00
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	STK		0,00	56.856,00
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK		23.920,00	23.920,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	47.191,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		40.078,00	40.078,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		0,00	48.489,00
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK		0,00	63.387,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		75.537,00	149.009,00
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		0,00	28.860,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	19.015,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		19.752,00	30.382,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		0,00	19.270,00
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.	STK		12.303,00	36.978,00
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	STK		0,00	18.499,00
US8760301072	Tapestry Inc.	STK		0,00	36.022,00
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK		0,00	10.476,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK		0,00	61.051,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	82.664,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	24.413,00

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	7.871
Basiswert(e) SP Energy Select Sector Index	USD	14.096
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	11.087.718

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI USA Momentum USD NTR Index	USD	8.454
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	15.581
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	17.174

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	21.046
CAD	EUR	15.291
CHF	EUR	30.947
GBP	EUR	33.422
JPY	EUR	40.301
USD	EUR	67.080

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	10.395
CAD	EUR	9.996
CHF	EUR	15.567
GBP	EUR	16.604
JPY	EUR	20.605
USD	EUR	114.835

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Bayer AG	EUR	636
-----------------------	-----	-----

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie BNP Brasilien/euroSTR Euro Short-Term Rate 25.11.26	EUR	3.523
--	-----	-------

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	55,60
Umlaufende Anteile	STK	12.121.457,188

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	n.a.	n.a.	-139.684,59
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-139.684,59
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Frankreich
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	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.	-139.684,59
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	688,50	n.a.	489.002,48
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	95,81 %
Kostenanteil des Fonds			
	344,14	n.a.	21.395,58
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	344,14	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	21.395,58
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	4,19 %
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			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 4. Mai 2026

Union Investment Management GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Tobias Schmidt
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

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

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2026,
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
www.union-investment.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

