



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniNordamerika

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

\*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                              | Seite |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                                      | 3     |
| Wichtige Mitteilungen                                                        | 6     |
| UniNordamerika                                                               | 7     |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 17    |

# 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<br>EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                    |                       |                                                 |
| <b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>        |                       |                                                 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion      | 142.302.237,23        | 18,57                                           |
| Hardware & Ausrüstung                             | 82.659.907,61         | 10,79                                           |
| Media & Entertainment                             | 75.076.285,68         | 9,80                                            |
| Software & Dienste                                | 63.635.826,77         | 8,30                                            |
| Investitionsgüter                                 | 56.323.293,95         | 7,35                                            |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 45.445.795,22         | 5,93                                            |
| Groß- und Einzelhandel                            | 44.098.756,29         | 5,75                                            |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                     | 27.682.992,22         | 3,61                                            |
| Banken                                            | 24.775.089,60         | 3,23                                            |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste           | 21.836.450,11         | 2,85                                            |
| Diversifizierte Finanzdienste                     | 19.456.165,60         | 2,54                                            |
| Energie                                           | 18.952.829,01         | 2,47                                            |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel      | 17.581.528,28         | 2,29                                            |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe              | 14.167.911,07         | 1,85                                            |
| Automobile & Komponenten                          | 12.423.503,60         | 1,62                                            |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                    | 10.392.290,78         | 1,36                                            |
| Versorgungsbetriebe                               | 9.684.363,31          | 1,26                                            |
| Transportwesen                                    | 9.152.285,25          | 1,19                                            |
| Verbraucherdienste                                | 6.721.637,90          | 0,88                                            |
| Sonstige <sup>2)</sup>                            | 28.838.219,47         | 3,76                                            |
| <b>Summe</b>                                      | <b>731.207.368,95</b> | <b>95,40</b>                                    |
| <b>2. Derivate</b>                                | <b>308.544,43</b>     | <b>0,04</b>                                     |
| <b>3. Bankguthaben</b>                            | <b>48.677.670,33</b>  | <b>6,35</b>                                     |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>           | <b>905.425,86</b>     | <b>0,12</b>                                     |
| <b>Summe</b>                                      | <b>781.099.009,57</b> | <b>101,91</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                      | <b>-14.719.147,38</b> | <b>-1,91</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                         | <b>766.379.862,19</b> | <b>100,00</b>                                   |

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,80 %.

## Stammdaten des Fonds

| UniNordamerika                          |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Auflegungsdatum                         | 01.10.1993      |
| Fondswährung                            | EUR             |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)    | 41,39           |
| Ertragsverwendung                       | Thesaurierend   |
| Anzahl der Anteile                      | 1.059.219,351   |
| Anteilwert (in Fondswährung)            | 723,53          |
| Anleger                                 | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 5,00            |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)            | -               |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)  | 1,20            |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung)   | -               |

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Automobile & Komponenten

|              |            |     |           |          |          |     |          |                      |             |
|--------------|------------|-----|-----------|----------|----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| US88160R1014 | Tesla Inc. | STK | 38.502,00 | 1.723,00 | 4.157,00 | USD | 371,7500 | 12.423.503,60        | 1,62        |
|              |            |     |           |          |          |     |          | <b>12.423.503,60</b> | <b>1,62</b> |

#### Banken

|              |                             |     |            |           |            |     |          |                      |             |
|--------------|-----------------------------|-----|------------|-----------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| US0605051046 | Bank of America Corporation | STK | 195.766,00 | 36.658,00 | 107.460,00 | USD | 48,7500  | 8.283.649,42         | 1,08        |
| US1729674242 | Citigroup Inc.              | STK | 28.560,00  | 19.806,00 | 85.493,00  | USD | 113,4100 | 2.811.378,87         | 0,37        |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co.        | STK | 53.579,00  | 0,00      | 0,00       | USD | 294,1600 | 13.680.061,31        | 1,79        |
|              |                             |     |            |           |            |     |          | <b>24.775.089,60</b> | <b>3,24</b> |

#### Diversifizierte Finanzdienste

|              |                              |     |           |           |           |     |          |                      |             |
|--------------|------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| US48251W1045 | KKR & Co. Inc.               | STK | 10.999,00 | 6.094,00  | 44.385,00 | USD | 92,5000  | 883.089,58           | 0,12        |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc.              | STK | 15.413,00 | 3.846,00  | 1.849,00  | USD | 499,6600 | 6.684.540,91         | 0,87        |
| US78409V1044 | S&P Global Inc.              | STK | 4.724,00  | 1.758,00  | 13.479,00 | USD | 425,3400 | 1.744.037,98         | 0,23        |
| US38141G1040 | The Goldman Sachs Group Inc. | STK | 5.661,00  | 3.614,00  | 6.906,00  | USD | 845,9900 | 4.156.886,89         | 0,54        |
| US92826C8394 | VISA Inc.                    | STK | 22.824,00 | 10.849,00 | 7.982,00  | USD | 302,2400 | 5.987.610,24         | 0,78        |
|              |                              |     |           |           |           |     |          | <b>19.456.165,60</b> | <b>2,54</b> |

#### Energie

|              |                     |     |           |           |           |     |          |                      |             |
|--------------|---------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| US05722G1004 | Baker Hughes Co.    | STK | 90.945,00 | 0,00      | 11.596,00 | USD | 61,0500  | 4.819.193,00         | 0,63        |
| CA13321L1085 | Cameco Corporation  | STK | 43.088,00 | 8.061,00  | 20.431,00 | CAD | 151,2800 | 4.054.710,53         | 0,53        |
| US1667641005 | Chevron Corporation | STK | 24.839,00 | 16.211,00 | 32.250,00 | USD | 206,9000 | 4.460.714,43         | 0,58        |
| US20825C1045 | ConocoPhillips      | STK | 18.117,00 | 0,00      | 9.262,00  | USD | 132,0000 | 2.075.726,07         | 0,27        |
| GB00BDSFG982 | TechnipFMC Plc.     | STK | 59.038,00 | 48.180,00 | 75.178,00 | USD | 69,1300  | 3.542.484,98         | 0,46        |
|              |                     |     |           |           |           |     |          | <b>18.952.829,01</b> | <b>2,47</b> |

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

|              |                 |     |           |           |           |     |          |                     |             |
|--------------|-----------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|---------------------|-------------|
| US23331A1097 | D.R.Horton Inc. | STK | 22.799,00 | 14.792,00 | 12.043,00 | USD | 137,2200 | 2.715.457,67        | 0,35        |
| KYG8068L1086 | SharkNinja Inc. | STK | 36.296,00 | 13.988,00 | 4.887,00  | USD | 105,9000 | 3.336.295,81        | 0,44        |
|              |                 |     |           |           |           |     |          | <b>6.051.753,48</b> | <b>0,79</b> |

#### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

|              |                                  |     |           |           |           |     |          |                      |             |
|--------------|----------------------------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| US1011371077 | Boston Scientific Corporation    | STK | 45.627,00 | 44.572,00 | 80.582,00 | USD | 62,7500  | 2.485.109,15         | 0,32        |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corporation | STK | 56.651,00 | 0,00      | 0,00      | USD | 80,0800  | 3.937.689,51         | 0,51        |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc.          | STK | 5.829,00  | 1.113,00  | 1.914,00  | USD | 460,9900 | 2.332.358,92         | 0,30        |
| US58155Q1031 | McKesson Corporation             | STK | 8.298,00  | 0,00      | 1.224,00  | USD | 865,3600 | 6.232.755,21         | 0,81        |
| US58507V1070 | Medline Inc.                     | STK | 77.010,00 | 77.010,00 | 0,00      | USD | 44,5000  | 2.974.520,44         | 0,39        |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc.                   | STK | 51.509,00 | 51.509,00 | 0,00      | USD | 86,6500  | 3.874.016,88         | 0,51        |
|              |                                  |     |           |           |           |     |          | <b>21.836.450,11</b> | <b>2,84</b> |

| ISIN                                                    | Gattungsbezeichnung              | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.26 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| CA36168Q1046                                            | GFL Environmental Inc.           | STK                               | 206.274,00          | 74.628,00                                  | 0,00 USD                                      | 41,7200    | 7.469.621,80          | 0,97                              |
| CA94106B1013                                            | Waste Connections Inc.           | STK                               | 27.434,00           | 0,00                                       | 10.029,00 USD                                 | 162,4400   | 3.868.048,75          | 0,50                              |
| US94106L1098                                            | Waste Management Inc.            | STK                               | 14.190,00           | 14.190,00                                  | 0,00 USD                                      | 229,7900   | 2.830.240,52          | 0,37                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>14.167.911,07</b>  | <b>1,84</b>                       |
| <b>Groß- und Einzelhandel</b>                           |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| US0231351067                                            | Amazon.com Inc.                  | STK                               | 163.049,00          | 35.261,00                                  | 23.443,00 USD                                 | 208,2700   | 29.475.058,79         | 3,85                              |
| US0533321024                                            | AutoZone Inc.                    | STK                               | 527,00              | 536,00                                     | 1.875,00 USD                                  | 3.377,7800 | 1.545.082,94          | 0,20                              |
| CA25675T1075                                            | Dollarama Inc.                   | STK                               | 39.268,00           | 0,00                                       | 58.109,00 CAD                                 | 170,7300   | 4.170.331,95          | 0,54                              |
| US3647601083                                            | Gap Inc.                         | STK                               | 169.478,00          | 169.478,00                                 | 0,00 USD                                      | 24,2000    | 3.559.905,91          | 0,46                              |
| US8725401090                                            | TJX Companies Inc.               | STK                               | 38.584,00           | 0,00                                       | 15.532,00 USD                                 | 159,7000   | 5.348.376,70          | 0,70                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>44.098.756,29</b>  | <b>5,75</b>                       |
| <b>Halbleiter &amp; Geräte zur Halbleiterproduktion</b> |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| US0079031078                                            | Advanced Micro Devices Inc.      | STK                               | 29.163,00           | 0,00                                       | 4.361,00 USD                                  | 203,4300   | 5.149.404,64          | 0,67                              |
| US0326541051                                            | Analog Devices Inc.              | STK                               | 19.582,00           | 0,00                                       | 0,00 USD                                      | 318,1400   | 5.407.358,28          | 0,71                              |
| US0382221051                                            | Applied Materials Inc.           | STK                               | 49.102,00           | 28.478,00                                  | 4.628,00 USD                                  | 341,7900   | 14.566.940,87         | 1,90                              |
| US0420682058                                            | ARM Holdings Plc. ADR            | STK                               | 44.726,00           | 44.726,00                                  | 0,00 USD                                      | 151,2800   | 5.872.883,67          | 0,77                              |
| US11135F1012                                            | Broadcom Inc.                    | STK                               | 91.472,00           | 15.073,00                                  | 0,00 USD                                      | 309,5100   | 24.573.820,61         | 3,21                              |
| US4824801009                                            | KLA Corporation                  | STK                               | 2.119,00            | 3.673,00                                   | 1.554,00 USD                                  | 1.472,4100 | 2.708.130,19          | 0,35                              |
| US5128073062                                            | Lam Research Corporation         | STK                               | 23.249,00           | 34.339,00                                  | 11.090,00 USD                                 | 213,6600   | 4.311.588,70          | 0,56                              |
| US5951121038                                            | Micron Technology Inc.           | STK                               | 25.676,00           | 7.902,00                                   | 0,00 USD                                      | 337,8400   | 7.529.190,04          | 0,98                              |
| US67066G1040                                            | NVIDIA Corporation               | STK                               | 476.846,00          | 44.221,00                                  | 36.693,00 USD                                 | 174,4000   | 72.182.920,23         | 9,42                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>142.302.237,23</b> | <b>18,57</b>                      |
| <b>Hardware &amp; Ausrüstung</b>                        |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| US0320951017                                            | Amphenol Corporation             | STK                               | 56.570,00           | 25.374,00                                  | 31.237,00 USD                                 | 126,3500   | 6.203.992,28          | 0,81                              |
| US0378331005                                            | Apple Inc.                       | STK                               | 261.926,00          | 43.180,00                                  | 4.128,00 USD                                  | 253,7900   | 57.698.289,68         | 7,53                              |
| US0404132054                                            | Arista Networks Inc.             | STK                               | 50.666,00           | 36.762,00                                  | 12.478,00 USD                                 | 122,7800   | 5.399.506,54          | 0,70                              |
| US55024U1097                                            | Lumentum Holdings Inc.           | STK                               | 6.609,00            | 6.609,00                                   | 0,00 USD                                      | 702,7600   | 4.031.369,53          | 0,53                              |
| US6200763075                                            | Motorola Solutions Inc.          | STK                               | 8.557,00            | 0,00                                       | 8.343,00 USD                                  | 433,9700   | 3.223.228,27          | 0,42                              |
| IE00BKVD2N49                                            | Seagate Technology Holdings Plc. | STK                               | 11.031,00           | 21.257,00                                  | 10.226,00 USD                                 | 391,7600   | 3.750.980,44          | 0,49                              |
| IE000IVNQZ81                                            | TE Connectivity Plc.             | STK                               | 12.967,00           | 0,00                                       | 9.712,00 USD                                  | 209,0200   | 2.352.540,87          | 0,31                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>82.659.907,61</b>  | <b>10,79</b>                      |
| <b>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>      |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| US5184391044                                            | The Estée Lauder Companies Inc.  | STK                               | 21.892,00           | 39.555,00                                  | 17.663,00 USD                                 | 71,7700    | 1.363.760,82          | 0,18                              |
| US7427181091                                            | The Procter & Gamble Co.         | STK                               | 38.006,00           | 14.099,00                                  | 15.666,00 USD                                 | 144,4400   | 4.764.852,56          | 0,62                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>6.128.613,38</b>   | <b>0,80</b>                       |
| <b>Immobilien</b>                                       |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| US95040Q1040                                            | Welltower Inc. <sup>1)</sup>     | STK                               | 34.944,00           | 0,00                                       | 46.346,00 USD                                 | 197,7100   | 5.996.682,79          | 0,78                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>5.996.682,79</b>   | <b>0,78</b>                       |
| <b>Investitionsgüter</b>                                |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            |                       |                                   |
| US00766T1007                                            | Aecom                            | STK                               | 35.812,00           | 0,00                                       | 9.095,00 USD                                  | 84,8200    | 2.636.553,98          | 0,34                              |
| US0970231058                                            | Boeing Co.                       | STK                               | 34.851,00           | 34.851,00                                  | 0,00 USD                                      | 199,0300   | 6.020.653,18          | 0,79                              |
| US1491231015                                            | Caterpillar Inc.                 | STK                               | 3.142,00            | 0,00                                       | 17.495,00 USD                                 | 708,4600   | 1.932.107,73          | 0,25                              |
| US34354P1057                                            | Flowserve Corporation            | STK                               | 88.662,00           | 0,00                                       | 0,00 USD                                      | 73,5100    | 5.657.098,88          | 0,74                              |
| US34631F1021                                            | Forgent Power Solutions Inc.     | STK                               | 126.619,00          | 126.619,00                                 | 0,00 USD                                      | 29,2700    | 3.216.854,55          | 0,42                              |
| KYG3730V1059                                            | FTAI Aviation Ltd.               | STK                               | 76.818,00           | 32.021,00                                  | 36.096,00 USD                                 | 245,0000   | 16.335.743,43         | 2,13                              |
| US3696043013                                            | GE Aerospace                     | STK                               | 10.818,00           | 0,00                                       | 16.450,00 USD                                 | 283,7700   | 2.664.546,36          | 0,35                              |
| US36828A1016                                            | GE Vernova Inc.                  | STK                               | 6.147,00            | 4.404,00                                   | 5.648,00 USD                                  | 872,9000   | 4.657.335,56          | 0,61                              |
| US7010941042                                            | Parker-Hannifin Corporation      | STK                               | 8.401,00            | 743,00                                     | 2.036,00 USD                                  | 895,2400   | 6.528.002,12          | 0,85                              |
| US74762E1029                                            | Quanta Services Inc.             | STK                               | 14.006,00           | 2.636,00                                   | 2.570,00 USD                                  | 549,0200   | 6.674.398,16          | 0,87                              |
|                                                         |                                  |                                   |                     |                                            |                                               |            | <b>56.323.293,95</b>  | <b>7,35</b>                       |

| ISIN                                                         | Gattungsbezeichnung                       | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.26 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>                    |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US15118V2079                                                 | Celsius Holdings Inc.                     | STK                               | 108.358,00          | 108.358,00                                 | 0,00 USD                                      | 35,4800  | 3.336.986,23         | 0,44                              |
| US7181721090                                                 | Philip Morris International Inc.          | STK                               | 13.352,00           | 0,00                                       | 28.064,00 USD                                 | 165,3400 | 1.916.170,19         | 0,25                              |
| US1912161007                                                 | The Coca-Cola Co.                         | STK                               | 77.854,00           | 0,00                                       | 12.046,00 USD                                 | 76,0500  | 5.139.134,36         | 0,67                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>10.392.290,78</b> | <b>1,36</b>                       |
| <b>Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel</b>          |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US22160K1051                                                 | Costco Wholesale Corporation              | STK                               | 8.695,00            | 5.536,00                                   | 0,00 USD                                      | 996,4300 | 7.520.144,82         | 0,98                              |
| US9311421039                                                 | Walmart Inc.                              | STK                               | 93.271,00           | 26.329,00                                  | 47.748,00 USD                                 | 124,2800 | 10.061.383,46        | 1,31                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>17.581.528,28</b> | <b>2,29</b>                       |
| <b>Media &amp; Entertainment</b>                             |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US02079K3059                                                 | Alphabet Inc.                             | STK                               | 99.520,00           | 4.216,00                                   | 0,00 USD                                      | 287,5600 | 24.839.832,65        | 3,24                              |
| US02079K1079                                                 | Alphabet Inc.                             | STK                               | 73.631,00           | 10.676,00                                  | 16.717,00 USD                                 | 286,8600 | 18.333.294,56        | 2,39                              |
| US2787681061                                                 | EchoStar Corporation                      | STK                               | 37.979,00           | 37.979,00                                  | 0,00 USD                                      | 117,0700 | 3.859.214,94         | 0,50                              |
| US5380341090                                                 | Live Nation Entertainment Inc.            | STK                               | 11.510,00           | 17.455,00                                  | 5.945,00 USD                                  | 152,5100 | 1.523.643,87         | 0,20                              |
| US30303M1027                                                 | Meta Platforms Inc.                       | STK                               | 35.247,00           | 8.784,00                                   | 18.068,00 USD                                 | 572,1300 | 17.503.572,70        | 2,28                              |
| US64110L1061                                                 | Netflix Inc.                              | STK                               | 49.463,00           | 45.163,00                                  | 1.426,00 USD                                  | 96,1500  | 4.127.998,83         | 0,54                              |
| US77543R1023                                                 | Roku Inc.                                 | STK                               | 33.714,00           | 33.714,00                                  | 0,00 USD                                      | 94,6200  | 2.768.873,08         | 0,36                              |
| US8740541094                                                 | Take-Two Interactive Software Inc.        | STK                               | 12.366,00           | 15.675,00                                  | 3.309,00 USD                                  | 197,5000 | 2.119.855,05         | 0,28                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>75.076.285,68</b> | <b>9,79</b>                       |
| <b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b> |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US00846U1016                                                 | Agilent Technologies Inc.                 | STK                               | 16.530,00           | 28.332,00                                  | 11.802,00 USD                                 | 113,9800 | 1.635.352,31         | 0,21                              |
| US04016X1019                                                 | argenx SE ADR                             | STK                               | 3.597,00            | 3.597,00                                   | 0,00 USD                                      | 730,2500 | 2.279.931,65         | 0,30                              |
| US10806X1028                                                 | BridgeBio Pharma Inc.                     | STK                               | 47.674,00           | 47.674,00                                  | 0,00 USD                                      | 74,2600  | 3.072.885,37         | 0,40                              |
| US5324571083                                                 | Eli Lilly and Co.                         | STK                               | 15.503,00           | 2.267,00                                   | 0,00 USD                                      | 919,7700 | 12.376.698,47        | 1,61                              |
| US3755581036                                                 | Gilead Sciences Inc.                      | STK                               | 31.931,00           | 31.931,00                                  | 0,00 USD                                      | 139,3700 | 3.862.705,90         | 0,50                              |
| US4781601046                                                 | Johnson & Johnson                         | STK                               | 28.567,00           | 23.067,00                                  | 22.323,00 USD                                 | 244,4400 | 6.061.034,18         | 0,79                              |
| US6323071042                                                 | Natera Inc.                               | STK                               | 28.167,00           | 3.696,00                                   | 9.627,00 USD                                  | 199,9900 | 4.889.435,23         | 0,64                              |
| US8816242098                                                 | Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR   | STK                               | 154.144,00          | 154.144,00                                 | 0,00 USD                                      | 30,1200  | 4.029.873,52         | 0,53                              |
| US8835561023                                                 | Thermo Fisher Scientific Inc.             | STK                               | 10.979,00           | 0,00                                       | 4.098,00 USD                                  | 491,5300 | 4.684.062,03         | 0,61                              |
| US92532F1003                                                 | Vertex Pharmaceuticals Inc.               | STK                               | 6.589,00            | 0,00                                       | 7.616,00 USD                                  | 446,5400 | 2.553.816,56         | 0,33                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>45.445.795,22</b> | <b>5,92</b>                       |
| <b>Real Estate Management &amp; Development (New)</b>        |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US12504L1098                                                 | CBRE Group Inc.                           | STK                               | 27.062,00           | 20.612,00                                  | 14.176,00 USD                                 | 135,4600 | 3.181.857,93         | 0,42                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>3.181.857,93</b>  | <b>0,42</b>                       |
| <b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>                     |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| CA0084741085                                                 | Agnico Eagle Mines Ltd.                   | STK                               | 25.943,00           | 0,00                                       | 9.698,00 USD                                  | 202,9800 | 4.570.705,79         | 0,60                              |
| CH1430134226                                                 | Amrize AG                                 | STK                               | 188.028,00          | 82.817,00                                  | 0,00 USD                                      | 56,0200  | 9.142.720,74         | 1,19                              |
| IE0001827041                                                 | CRH Plc.                                  | STK                               | 85.076,00           | 28.989,00                                  | 12.356,00 USD                                 | 105,1200 | 7.762.511,17         | 1,01                              |
| US35671D8570                                                 | Freeport-McMoRan Inc.                     | STK                               | 42.176,00           | 0,00                                       | 31.381,00 USD                                 | 58,7800  | 2.151.814,32         | 0,28                              |
| IE00059YS762                                                 | Linde Plc.                                | STK                               | 9.424,00            | 2.523,00                                   | 9.174,00 USD                                  | 495,7600 | 4.055.240,20         | 0,53                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>27.682.992,22</b> | <b>3,61</b>                       |
| <b>Software &amp; Dienste</b>                                |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US18915M1071                                                 | Cloudflare Inc.                           | STK                               | 30.965,00           | 30.965,00                                  | 0,00 USD                                      | 206,3400 | 5.545.801,67         | 0,72                              |
| US5949181045                                                 | Microsoft Corporation                     | STK                               | 129.892,00          | 0,00                                       | 3.807,00 USD                                  | 370,1700 | 41.734.330,04        | 5,45                              |
| US68389X1054                                                 | Oracle Corporation                        | STK                               | 61.111,00           | 0,00                                       | 0,00 USD                                      | 147,1100 | 7.803.176,12         | 1,02                              |
| US69608A1088                                                 | Palantir Technologies Inc.                | STK                               | 29.370,00           | 0,00                                       | 7.484,00 USD                                  | 146,2800 | 3.729.054,42         | 0,49                              |
| US6974351057                                                 | Palo Alto Networks Inc.                   | STK                               | 23.219,00           | 5.896,00                                   | 8.435,00 USD                                  | 160,3200 | 3.231.030,36         | 0,42                              |
| US81762P1021                                                 | ServiceNow Inc.                           | STK                               | 17.548,00           | 26.564,00                                  | 15.657,00 USD                                 | 104,5500 | 1.592.434,16         | 0,21                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>63.635.826,77</b> | <b>8,31</b>                       |
| <b>Telekommunikationsdienste</b>                             |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US00206R1023                                                 | AT & T Inc.                               | STK                               | 113.340,00          | 0,00                                       | 0,00 USD                                      | 28,9900  | 2.851.945,66         | 0,37                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>2.851.945,66</b>  | <b>0,37</b>                       |
| <b>Transportwesen</b>                                        |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          |                      |                                   |
| US0116591092                                                 | Alaska Air Group Inc.                     | STK                               | 153.936,00          | 153.936,00                                 | 0,00 USD                                      | 36,7800  | 4.914.300,91         | 0,64                              |
| US4990491049                                                 | Knight-Swift Transportation Holdings Inc. | STK                               | 39.340,00           | 57.381,00                                  | 18.041,00 USD                                 | 57,5800  | 1.966.146,34         | 0,26                              |
| US9078181081                                                 | Union Pacific Corporation                 | STK                               | 10.788,00           | 0,00                                       | 11.063,00 USD                                 | 242,6200 | 2.271.838,00         | 0,30                              |
|                                                              |                                           |                                   |                     |                                            |                                               |          | <b>9.152.285,25</b>  | <b>1,20</b>                       |

| ISIN                                                                                             | Gattungsbezeichnung          | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.26 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|--------------------|-----------------------------------|-------|
| Verbraucherdienste                                                                               |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| US25809K1051                                                                                     | DoorDash Inc.                | STK                               | 13.771,00           | 13.771,00                                  | 0,00 USD                                      | 150,1500 | 1.794.736,26       | 0,23                              |       |
| US4485791028                                                                                     | Hyatt Hotels Corporation     | STK                               | 12.855,00           | 0,00                                       | 20.016,00 USD                                 | 143,7900 | 1.604.392,37       | 0,21                              |       |
| LR0008862868                                                                                     | Royal Caribbean Cruises Ltd. | STK                               | 8.655,00            | 6.309,00                                   | 11.711,00 USD                                 | 275,1800 | 2.067.253,62       | 0,27                              |       |
| US9741551033                                                                                     | Wingstop Inc.                | STK                               | 9.332,00            | 12.113,00                                  | 2.781,00 USD                                  | 154,9700 | 1.255.255,65       | 0,16                              |       |
|                                                                                                  |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 6.721.637,90       | 0,87                              |       |
| Versicherungen                                                                                   |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| US3635761097                                                                                     | Arthur J. Gallagher & Co.    | STK                               | 11.303,00           | 0,00                                       | 11.219,00 USD                                 | 216,5800 | 2.124.818,80       | 0,28                              |       |
| US37959E1029                                                                                     | Globe Life Inc.              | STK                               | 20.717,00           | 20.717,00                                  | 0,00 USD                                      | 139,1700 | 2.502.547,43       | 0,33                              |       |
|                                                                                                  |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 4.627.366,23       | 0,61                              |       |
| Versorgungsbetriebe                                                                              |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| US0495601058                                                                                     | Atmos Energy Corporation     | STK                               | 25.133,00           | 0,00                                       | 20.158,00 USD                                 | 184,7200 | 4.029.656,94       | 0,53                              |       |
| US65473P1057                                                                                     | NISOURCE Inc.                | STK                               | 47.798,00           | 0,00                                       | 59.654,00 USD                                 | 46,6600  | 1.935.816,93       | 0,25                              |       |
| US6293775085                                                                                     | NRG Energy Inc.              | STK                               | 29.318,00           | 29.318,00                                  | 0,00 USD                                      | 146,1400 | 3.718.889,44       | 0,49                              |       |
|                                                                                                  |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 9.684.363,31       | 1,27                              |       |
| Summe Aktien                                                                                     |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 731.207.368,95     | 95,40                             |       |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere                                                               |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 731.207.368,95     | 95,40                             |       |
| Summe Wertpapiervermögen                                                                         |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 731.207.368,95     | 95,40                             |       |
| Derivate                                                                                         |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)           |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Aktienindex-Derivate                                                                             |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                    |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                                      |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| MSCI USA Momentum USD NTR Index Future Juni 2026                                                 | EUX                          | USD                               | Anzahl -196         |                                            |                                               |          |                    | 424.485,20                        | 0,06  |
| MSCI USA Value Weight Capacity Index (Net Return) (USD) Future Juni 2026                         | EUX                          | USD                               | Anzahl 183          |                                            |                                               |          |                    | -115.940,77                       | -0,02 |
| Summe der Aktienindex-Derivate                                                                   |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 308.544,43         | 0,04                              |       |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds                           |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Bankguthaben                                                                                     |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| EUR-Bankguthaben bei:                                                                            |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank                                                  | EUR                          |                                   | 314.851,90          |                                            |                                               |          |                    | 314.851,90                        | 0,04  |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                           | CAD                          |                                   | 97.125,63           |                                            |                                               |          |                    | 60.416,54                         | 0,01  |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                           | USD                          |                                   | 55.649.197,22       |                                            |                                               |          |                    | 48.302.401,89                     | 6,30  |
| Summe der Bankguthaben                                                                           |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 48.677.670,33      | 6,35                              |       |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds                 |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 48.677.670,33      | 6,35                              |       |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                                                    |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Dividendenansprüche                                                                              | EUR                          |                                   | 307.590,64          |                                            |                                               |          |                    | 307.590,64                        | 0,04  |
| Steuerrückerstattungsansprüche                                                                   | EUR                          |                                   | 117.154,70          |                                            |                                               |          |                    | 117.154,70                        | 0,02  |
| Forderungen aus Anteilsatz                                                                       | EUR                          |                                   | 480.680,52          |                                            |                                               |          |                    | 480.680,52                        | 0,06  |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände                                                              |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 905.425,86         | 0,12                              |       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                                       |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung                                          | EUR                          |                                   | -837.908,95         |                                            |                                               |          |                    | -837.908,95                       | -0,11 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsatz                                                                 | EUR                          |                                   | -13.706.673,94      |                                            |                                               |          |                    | -13.706.673,94                    | -1,79 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                                       | EUR                          |                                   | -174.564,49         |                                            |                                               |          |                    | -174.564,49                       | -0,02 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten                                                                 |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | -14.719.147,38     | -1,92                             |       |
| Fondsvermögen                                                                                    |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          | 766.379.862,19     | 100,00                            |       |
| Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein. |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    |                                   |       |
| Anteilwert                                                                                       |                              |                                   |                     |                                            |                                               | EUR      | 723,53             |                                   |       |
| Umlaufende Anteile                                                                               |                              |                                   |                     |                                            |                                               | STK      | 1.059.219,351      |                                   |       |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)                                                  |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    | 95,40                             |       |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)                                                     |                              |                                   |                     |                                            |                                               |          |                    | 0,04                              |       |

1) 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)     |                                         |                         |
| Kanadischer Dollar                | CAD                                     | 1,607600 = 1 Euro (EUR) |
| US-amerikanischer Dollar          | USD                                     | 1,152100 = 1 Euro (EUR) |

### Marktschlüssel

|                |                  |
|----------------|------------------|
| A) Terminbörse |                  |
| 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.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Banken

|              |                   |     |  |      |           |
|--------------|-------------------|-----|--|------|-----------|
| US9497461015 | Wells Fargo & Co. | STK |  | 0,00 | 65.431,00 |
|--------------|-------------------|-----|--|------|-----------|

##### Diversifizierte Finanzdienste

|              |                                |     |  |           |           |
|--------------|--------------------------------|-----|--|-----------|-----------|
| US0258161092 | American Express Co.           | STK |  | 0,00      | 14.575,00 |
| US09260D1072 | Blackstone Inc.                | STK |  | 17.319,00 | 17.319,00 |
| US8085131055 | Charles Schwab Corporation     | STK |  | 0,00      | 36.451,00 |
| US45841N1072 | Interactive Brokers Group Inc. | STK |  | 76.041,00 | 76.041,00 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc. | STK |  | 0,00      | 41.539,00 |

##### Energie

|              |                             |     |  |      |           |
|--------------|-----------------------------|-----|--|------|-----------|
| US87612G1013 | Targa Resources Corporation | STK |  | 0,00 | 17.211,00 |
|--------------|-----------------------------|-----|--|------|-----------|

##### Gebrauchsgüter & Bekleidung

|              |                          |     |  |      |           |
|--------------|--------------------------|-----|--|------|-----------|
| US7512121010 | Ralph Lauren Corporation | STK |  | 0,00 | 12.679,00 |
| US8760301072 | Tapestry Inc.            | STK |  | 0,00 | 54.880,00 |
| US89055F1030 | TopBuild Corporation     | STK |  | 0,00 | 8.449,00  |

##### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

|              |                              |     |  |          |           |
|--------------|------------------------------|-----|--|----------|-----------|
| US29261A1007 | Encompass Health Corporation | STK |  | 0,00     | 24.764,00 |
| US8636671013 | Stryker Corporation          | STK |  | 0,00     | 14.968,00 |
| US9224751084 | Veeva System Inc.            | STK |  | 9.010,00 | 9.010,00  |

##### Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

|              |                    |     |  |           |           |
|--------------|--------------------|-----|--|-----------|-----------|
| US1729081059 | Cintas Corporation | STK |  | 6.017,00  | 30.104,00 |
| US89400J1079 | TransUnion         | STK |  | 12.866,00 | 80.319,00 |

##### Groß- und Einzelhandel

|              |                                |     |  |           |           |
|--------------|--------------------------------|-----|--|-----------|-----------|
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | STK |  | 16.705,00 | 16.705,00 |
| US1220171060 | Burlington Stores Inc.         | STK |  | 0,00      | 13.308,00 |

##### Investitionsgüter

|              |                        |     |  |          |          |
|--------------|------------------------|-----|--|----------|----------|
| IE00B8KQN827 | Eaton Corporation Plc. | STK |  | 0,00     | 9.147,00 |
| US8936411003 | TransDigm Group Inc.   | STK |  | 261,00   | 2.919,00 |
| US9113631090 | United Rentals Inc.    | STK |  | 4.265,00 | 4.265,00 |

| ISIN                                                                                                                                      | Gattungsbezeichnung                 | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>                                                                                                 |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| US7134481081                                                                                                                              | PepsiCo Inc.                        | STK                               |                     | 58.624,00                | 58.624,00                   |
| <b>Media &amp; Entertainment</b>                                                                                                          |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| US2546871060                                                                                                                              | The Walt Disney Co.                 | STK                               |                     | 0,00                     | 58.072,00                   |
| <b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>                                                                              |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| US00287Y1091                                                                                                                              | AbbVie Inc.                         | STK                               |                     | 0,00                     | 19.115,00                   |
| US9418481035                                                                                                                              | Waters Corporation                  | STK                               |                     | 6.438,00                 | 6.438,00                    |
| <b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>                                                                                                  |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| US2788651006                                                                                                                              | Ecolab Inc.                         | STK                               |                     | 0,00                     | 15.343,00                   |
| US9291601097                                                                                                                              | Vulcan Materials Co.                | STK                               |                     | 0,00                     | 16.395,00                   |
| <b>Software &amp; Dienste</b>                                                                                                             |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| CA21037X1006                                                                                                                              | Constellation Software Inc.         | STK                               |                     | 0,00                     | 1.194,00                    |
| US40171V1008                                                                                                                              | Guidewire Software Inc.             | STK                               |                     | 0,00                     | 8.737,00                    |
| US79466L3024                                                                                                                              | Salesforce Inc.                     | STK                               |                     | 11.551,00                | 11.551,00                   |
| CA2499061083                                                                                                                              | The Descartes Systems Group Inc.    | STK                               |                     | 0,00                     | 32.470,00                   |
| US8962391004                                                                                                                              | Trimble Inc.                        | STK                               |                     | 14.173,00                | 69.762,00                   |
| <b>Transportwesen</b>                                                                                                                     |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| CA13646K1084                                                                                                                              | Canadian Pacific Kansas City Ltd.   | STK                               |                     | 0,00                     | 44.629,00                   |
| US4456581077                                                                                                                              | Hunt [J.B.] Transport Services Inc. | STK                               |                     | 25.080,00                | 25.080,00                   |
| US6795801009                                                                                                                              | Old Dominion Freight Line Inc.      | STK                               |                     | 31.817,00                | 31.817,00                   |
| <b>Verbraucherdienste</b>                                                                                                                 |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| US09857L1089                                                                                                                              | Booking Holdings Inc.               | STK                               |                     | 645,00                   | 1.125,00                    |
| <b>Versicherungen</b>                                                                                                                     |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| CA45823T1066                                                                                                                              | Intact Financial Corporation        | STK                               |                     | 0,00                     | 15.448,00                   |
| <b>Versorgungsbetriebe</b>                                                                                                                |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| US87422Q1094                                                                                                                              | Talen Energy Corporation            | STK                               |                     | 0,00                     | 9.482,00                    |
| US92840M1027                                                                                                                              | Vistra Corporation                  | STK                               |                     | 0,00                     | 33.691,00                   |
| <b>Derivate</b>                                                                                                                           |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                                                                    |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Terminkontrakte auf Währung</b>                                                                                                        |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Gekaufte Kontrakte</b>                                                                                                                 |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs                                                                                                          |                                     | CAD                               | 161                 |                          |                             |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                                                                        |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Gekaufte Kontrakte</b>                                                                                                                 |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| Basiswert(e) MSCI USA Value Weight Capacity Index                                                                                         |                                     | USD                               | 6.894               |                          |                             |
| Basiswert(e) Russell 2000 Index                                                                                                           |                                     | USD                               | 39.863              |                          |                             |
| <b>Verkaufte Kontrakte</b>                                                                                                                |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| Basiswert(e) MSCI USA Momentum USD NTR Index                                                                                              |                                     | USD                               | 7.098               |                          |                             |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>                                                                                                   |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>                                                                                                     |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| USD                                                                                                                                       |                                     | EUR                               | 51.445              |                          |                             |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>                                                                                                      |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin</b>                                                                                                        |                                     |                                   |                     |                          |                             |
| USD                                                                                                                                       |                                     | EUR                               | 51.116              |                          |                             |

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

|                           |            |                      |
|---------------------------|------------|----------------------|
| <b>Anteilwert</b>         | <b>EUR</b> | <b>723,53</b>        |
| <b>Umlaufende Anteile</b> | <b>STK</b> | <b>1.059.219,351</b> |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

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

|                                                                                                                                                                | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                                                                                         |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen                                                                                                                                         | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>                                                                                                                 |                     |                   |                    |
| 1. Name                                                                                                                                                        | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                                                                                              | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat                                                                                                                                                   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>                                                                 |                     |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                             |                     |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet                                                                                                                                                    | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                    |                     |                   |                    |
| Arten                                                                                                                                                          | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                                                                                       | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                                 |                     |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                          |                     |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet                                                                                                                                                    | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>                                                                                                       |                     |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>                                                                                                                                 |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 0,00                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Kostenanteil des Fonds</b>                                                                                                                                  |                     |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | 0,00                | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>                                                       |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 0,00                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                                                                                          |                     |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 0,00                | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | n.a.                | n.a.              | n.a.               |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                     |                   |                    |
|                                                                                                                                                                |                     |                   | n.a.               |
| <b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>                                                                                                 |                     |                   |                    |
| <b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>                                                                            |                     |                   |                    |
|                                                                                                                                                                |                     |                   | n.a.               |

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

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

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                               |      |
|-------------------------------|------|
| gesonderte Konten / Depots    | n.a. |
| Sammelkonten / Depots         | n.a. |
| andere Konten / Depots        | n.a. |
| 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 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](http://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 Vorgehungen 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

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

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2026,  
soweit nicht anders angegeben

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

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



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

