



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2026** **UniSector**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Zusammengefasster Halbjahresabschluss des Umbrella UniSector	6
UniSector: BioPharma	7
UniSector: HighTech	12
UniSector: BasicIndustries	16
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Management und Organisation	29

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die 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 sowie Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

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

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

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

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit 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 Notenbankzielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

**Zusammengefasster Halbjahresabschluss
des Umbrella UniSector mit den Teilfonds
UniSector: BioPharma,
UniSector: HighTech und
UniSector: BasicIndustries**

**Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 31. März 2026**

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.220.922.944,74)	2.629.405.164,94
Optionen	336.342,33
Bankguthaben	57.282.833,52
Sonstige Bankguthaben	70.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	598.833,63
Zinsforderungen	259.928,94
Dividendenforderungen	1.237.603,72
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.883.217,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.703.622,89
Sonstige Forderungen ¹⁾	16.265,26
	2.692.793.812,67
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-122.158,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.729.998,75
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-823.693,36
Sonstige Passiva	-4.563.207,87
	-7.239.058,62
Fondsvermögen	2.685.554.754,05

¹⁾ Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

UniSector: BioPharma

WKN 921556
ISIN LU0101441086

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,91	-5,18	0,03	77,98

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	64,70 %
Schweiz	12,89 %
Großbritannien	5,24 %
Deutschland	4,54 %
Irland	2,42 %
Niederlande	2,02 %
Japan	1,77 %
Belgien	1,27 %
Frankreich	1,10 %
Israel	0,98 %
Dänemark	0,75 %
China	0,61 %
Bermudas	0,30 %
Österreich	0,00 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Optionen	0,05 %
Bankguthaben	1,12 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 529.136.102,34)	609.265.099,17
Optionen	336.342,33
Bankguthaben	6.936.657,00
Sonstige Bankguthaben	70.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	598.833,63
Zinsforderungen	28.649,09
Dividendenforderungen	344.228,88
Forderungen aus Anteilverkäufen	98.056,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.703.622,89
	619.381.489,43
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-351.268,55
Sonstige Passiva	-1.036.147,43
	-1.387.415,98
Teilfondsvermögen	617.994.073,45
Umlaufende Anteile	3.910.894,379
Anteilwert	158,02 EUR

UniSector: BioPharma

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	30.250	258,5000	7.819.625,00	1,27
					7.819.625,00	1,27
Bermudas						
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd.	USD	76.955	27,7000	1.850.233,05	0,30
					1.850.233,05	0,30
China						
CNE100003F19	Wuxi Apptec Co. Ltd.	HKD	288.450	117,5000	3.752.324,94	0,61
					3.752.324,94	0,61
Dänemark						
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S ADR	USD	6.486	228,7300	1.287.685,77	0,21
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	108.807	230,9000	3.362.222,65	0,54
					4.649.908,42	0,75
Deutschland						
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	158.739	39,3850	6.251.935,52	1,01
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	31.204	88,8800	2.407.266,31	0,39
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	231.325	44,3200	10.252.324,00	1,66
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	25.983	107,6000	2.795.770,80	0,45
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	30.180	211,9000	6.395.142,00	1,03
					28.102.438,63	4,54
Frankreich						
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	34.310	198,4000	6.807.104,00	1,10
					6.807.104,00	1,10
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	192.711	146,9000	32.408.982,14	5,24
					32.408.982,14	5,24
Irland						
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	198.598	86,6500	14.936.651,94	2,42
					14.936.651,94	2,42
Israel						
US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	USD	230.607	30,1200	6.028.888,85	0,98
					6.028.888,85	0,98
Japan						
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	232.567	8.611,0000	10.927.563,37	1,77
					10.927.563,37	1,77
Niederlande						
NL0010832176	argenx SE	EUR	18.042	620,8000	11.200.473,60	1,81
NL00150012L7	NewAmsterdam Pharma Company NV	USD	46.936	32,0100	1.304.072,01	0,21
					12.504.545,61	2,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Schweiz						
US07725L1026	Beone Medicines AG ADR	USD	10.692	296,9700	2.756.013,58	0,45
CH1335392721	Galderma Group AG	CHF	67.577	153,4000	11.199.558,99	1,81
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	12.217	504,8000	6.662.858,25	1,08
CH0012005267	Novartis AG	CHF	208.252	120,8600	27.192.455,40	4,40
CH1243598427	Sandoz Group AG	CHF	67.164	61,7400	4.480.018,76	0,72
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	28.811	82,0000	2.552.400,61	0,41
					54.843.305,59	8,87
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	104.569	102,6700	9.318.721,66	1,51
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	158.472	217,4900	29.915.871,26	4,84
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	19.141	113,9800	1.893.664,77	0,31
US0311621009	Amgen Inc.	USD	38.456	351,8500	11.744.417,67	1,90
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	188.178	62,7500	10.249.257,44	1,66
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	USD	30.482	74,2600	1.964.754,21	0,32
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	121.938	60,6500	6.419.182,10	1,04
US03073E1055	Cencora Inc.	USD	48.884	314,1400	13.329.068,45	2,16
US1569441009	CG Oncology Inc.	USD	21.776	67,6800	1.279.228,96	0,21
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	198.575	71,8200	12.378.835,60	2,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	142.765	80,0800	9.923.288,95	1,61
US5324571083	Eli Lilly and Co.	USD	67.961	919,7700	54.256.131,39	8,78
US29261A1007	Encompass Health Corporation	USD	87.523	96,7300	7.348.407,07	1,19
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc.	USD	85.369	71,1800	5.274.338,53	0,85
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	181.376	139,3700	21.941.127,61	3,55
US37959E1029	Globe Life Inc.	USD	26.417	139,1700	3.191.089,22	0,52
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	USD	8.018	473,2400	3.293.497,37	0,53
US4576693075	Insmed Inc.	USD	29.537	163,5200	4.192.249,15	0,68
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. ²⁾	USD	41.041	460,9900	16.421.743,42	2,66
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc.	USD	50.716	75,0900	3.305.498,17	0,53
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	252.067	244,4400	53.480.824,13	8,65
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	23.337	865,3600	17.528.779,03	2,84
US58507V1070	Medline Inc.	USD	118.809	44,5000	4.589.011,80	0,74
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	201.707	120,2900	21.060.094,64	3,41
US6031701013	Mineralys Therapeutics Inc.	USD	59.242	27,0900	1.392.991,74	0,23
US6323071042	Natera Inc.	USD	23.307	199,9900	4.045.800,65	0,65
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	229.359	28,0800	5.590.140,37	0,90
US8175651046	Service Corporation International	USD	45.024	82,5100	3.224.485,93	0,52
US8636671013	Stryker Corporation	USD	32.939	328,5900	9.394.519,58	1,52
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	42.721	491,5300	18.226.415,35	2,95
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	81.898	270,5900	19.235.118,32	3,11
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	19.473	446,5400	7.547.498,85	1,22
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	39.812	197,7100	6.832.072,32	1,11
					399.788.125,71	64,70
Börsengehandelte Wertpapiere					584.419.697,25	94,57
Nicht notierte Wertpapiere						
Österreich						
AT0000A10BA2	Intercell AG BZR 01.01.99	EUR	51.681	0,0700	3.617,67	0,00
					3.617,67	0,00
Nicht notierte Wertpapiere						
Aktien, Anrechte und Genussscheine					3.617,67	0,00
					584.423.314,92	94,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BioPharma

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen EUR % ¹⁾	
Zertifikate						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Schweiz						
CH1499059983	Roche Holding AG Zert. Perp.	CHF	73.065	314,7000	24.841.784,25	4,02
					24.841.784,25	4,02
Börsengehandelte Wertpapiere					24.841.784,25	4,02
Zertifikate					24.841.784,25	4,02
Wertpapiervermögen					609.265.099,17	98,59
Optionen						
Long-Positionen						
USD						
Call on Pfizer Inc. September 2026/31,00			5.000		336.342,33	0,05
					336.342,33	0,05
Long-Positionen					336.342,33	0,05
Optionen					336.342,33	0,05
Bankguthaben - Kontokorrent					6.936.657,00	1,12
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					1.455.974,95	0,24
Teilfondsvermögen in EUR					617.994.073,45	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

UniSector: BioPharma

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen
			EUR	%
AUD/EUR	Währungskäufe	27.000.000,00	16.033.073,26	2,59
CHF/EUR	Währungskäufe	3.200.000,00	3.462.236,73	0,56
GBP/EUR	Währungskäufe	4.700.000,00	5.374.567,32	0,87
JPY/EUR	Währungskäufe	2.578.400.000,00	14.083.496,33	2,28
USD/EUR	Währungskäufe	21.500.000,00	18.641.171,33	3,02
EUR/AUD	Währungsverkäufe	16.000.000,00	9.501.080,45	1,54
EUR/CHF	Währungsverkäufe	20.300.000,00	21.963.564,28	3,55
EUR/USD	Währungsverkäufe	16.100.000,00	13.959.202,70	2,26

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,0325
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

UniSector: HighTech

WKN 921559
ISIN LU0101441672

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-4,36	19,65	79,32	366,20

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	82,29 %
Niederlande	5,91 %
Deutschland	2,85 %
Japan	1,71 %
Irland	1,67 %
Kanada	1,09 %
Südkorea	0,96 %
Großbritannien	0,63 %
Taiwan	0,62 %
Wertpapiervermögen	97,73 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Bankguthaben	2,43 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,11 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.554.497.515,44)	1.841.666.717,07
Bankguthaben	45.853.449,07
Zinsforderungen	209.823,81
Dividendenforderungen	491.620,54
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.497.380,77
	1.889.718.991,26
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-122.158,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.200.851,42
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-823.693,36
Sonstige Passiva	-3.228.970,10
	-5.375.673,52
Teilfondsvermögen	1.884.343.317,74
Umlaufende Anteile	6.558.002,019
Anteilwert	287,33 EUR

UniSector: HighTech

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Deutschland						
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	300.000	38,0000	11.400.000,00	0,60
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	6.000	1.444,5000	8.667.000,00	0,46
DE0007164600	SAP SE	EUR	230.000	146,9000	33.787.000,00	1,79
					53.854.000,00	2,85
Großbritannien						
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	USD	90.000	151,2800	11.817.724,16	0,63
					11.817.724,16	0,63
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	60.000	198,2900	10.326.707,75	0,55
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings Plc.	USD	62.000	391,7600	21.082.475,48	1,12
					31.409.183,23	1,67
Japan						
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	350.000	4.464,0000	8.525.382,71	0,45
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	24.960	54.860,0000	7.471.744,94	0,40
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	600.000	2.151,5000	7.043.917,40	0,37
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	45.000	37.230,0000	9.141.705,02	0,49
					32.182.750,07	1,71
Kanada						
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	200.000	165,0600	20.534.958,95	1,09
					20.534.958,95	1,09
Niederlande						
NL0000334118	ASM International NV	EUR	15.000	637,0000	9.555.000,00	0,51
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	78.000	1.119,2000	87.297.600,00	4,63
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	60.000	196,8600	10.252.235,05	0,54
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	150.000	28,6050	4.290.750,00	0,23
					111.395.585,05	5,91
Südkorea						
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	280.000	114.000,0000	18.094.258,50	0,96
					18.094.258,50	0,96
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	40.000	337,9500	11.733.356,48	0,62
					11.733.356,48	0,62
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	40.000	243,0800	8.439.545,18	0,45
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	325.000	203,4300	57.386.294,59	3,05
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	90.000	208,2700	16.269.681,45	0,86
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	200.000	126,3500	21.933.859,91	1,16
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	110.000	318,1400	30.375.314,64	1,61
US0378331005	Apple Inc.	USD	700.000	253,7900	154.199.288,26	8,18
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	160.000	341,7900	47.466.712,96	2,52
US03831W1080	Applovin Corporation	USD	45.000	398,0000	15.545.525,56	0,82
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	275.000	122,7800	29.306.917,80	1,56
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	610.000	309,5100	163.875.618,44	8,70
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	30.000	277,8700	7.235.569,83	0,38
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	400.000	77,5900	26.938.633,80	1,43
US18915M1071	Cloudflare Inc.	USD	85.000	206,3400	15.223.418,11	0,81
US19247G1076	Coherent Corporation	USD	60.000	238,2100	12.405.693,95	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: HighTech

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US2193501051	Corning Inc.	USD	190.000	135,9700	22.423.661,14	1,19
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc.	USD	60.000	390,4100	20.332.089,23	1,08
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	100.000	118,0500	10.246.506,38	0,54
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	100.000	164,1300	14.246.159,19	0,76
US4581401001	Intel Corporation	USD	750.000	44,1300	28.727.975,00	1,52
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	120.000	242,3900	25.246.766,77	1,34
US4612021034	Intuit Inc.	USD	40.000	432,3800	15.011.891,33	0,80
US46222L1089	IonQ Inc.	USD	100.000	28,8300	2.502.386,95	0,13
US4824801009	KLA Corporation	USD	24.000	1.472,4100	30.672.545,79	1,63
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	235.000	213,6600	43.581.373,14	2,31
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc.	USD	20.000	702,7600	12.199.635,45	0,65
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	70.000	99,0500	6.018.140,79	0,32
US5950171042	Microchip Technology Inc.	USD	150.000	64,6100	8.412.030,21	0,45
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	210.000	337,8400	61.580.071,17	3,27
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	500.000	370,1700	160.650.117,18	8,53
US60937P1066	MongoDB Inc.	USD	50.000	244,7700	10.622.775,80	0,56
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	USD	6.000	1.093,3500	5.694.036,98	0,30
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	25.000	433,9700	9.416.934,29	0,50
US5533681012	MP Materials Corporation	USD	200.000	48,2600	8.377.744,99	0,44
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.190.000	174,4000	180.137.140,87	9,56
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	380.000	147,1100	48.521.656,11	2,57
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	USD	400.000	146,2800	50.787.258,05	2,70
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	190.000	160,3200	26.439.371,58	1,40
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	85.000	128,7800	9.501.171,77	0,50
US79466L3024	Salesforce Inc. ²⁾	USD	155.000	186,6700	25.114.009,20	1,33
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	180.000	104,5500	16.334.519,57	0,87
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	110.000	150,8200	14.399.965,28	0,76
US5949724083	Strategy Inc.	USD	50.000	124,8000	5.416.196,51	0,29
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	25.000	396,4800	8.603.419,84	0,46
US88080T1043	Terawulf Inc.	USD	600.000	14,4300	7.514.972,66	0,40
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	160.000	194,1400	26.961.548,48	1,43
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	100.000	270,4900	23.477.996,70	1,25
US98980G1022	Zscaler Inc.	USD	40.000	140,2900	4.870.757,75	0,26

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Wertpapiervermögen

1.550.644.900,63	82,29
1.841.666.717,07	97,73
1.841.666.717,07	97,73
1.841.666.717,07	97,73

Terminkontrakte

Long-Positionen

JPY

Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2026	200	-703.245,86	-0,04
		-703.245,86	-0,04

USD

Nasdaq 100 Index Future Juni 2026	10	-120.447,50	-0,01
		-120.447,50	-0,01

Long-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Teilfondsvermögen in EUR

-823.693,36	-0,05
-823.693,36	-0,05
45.853.449,07	2,43
-2.353.155,04	-0,11
1.884.343.317,74	100,00

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

UniSector: HighTech

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,0325
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.764,0955
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

UniSector: BasicIndustries

WKN 921555
ISIN LU0101442050

Halbjahresbericht
01.10.2025 - 31.03.2026

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
19,20	32,94	51,46	192,12

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	25,88 %
Großbritannien	17,16 %
Kanada	9,89 %
Frankreich	9,38 %
Irland	7,36 %
Deutschland	5,09 %
Luxemburg	4,66 %
Japan	3,17 %
Dänemark	2,42 %
Portugal	2,12 %
Niederlande	2,04 %
Spanien	1,81 %
Finnland	1,61 %
Schweiz	1,46 %
Norwegen	1,15 %
Italien	0,94 %
Österreich	0,68 %
Belgien	0,54 %
Russland	0,03 %
Wertpapiervermögen	97,39 %
Bankguthaben	2,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,16 %
Teilfondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen	178.473.348,70
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 137.635.928,41)	
Bankguthaben	4.492.727,45
Zinsforderungen	21.456,04
Dividendenforderungen	401.754,30
Forderungen aus Anteilverkäufen	287.780,23
Sonstige Forderungen ¹⁾	16.265,26
	183.693.331,98
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-177.878,78
Sonstige Passiva	-298.090,34
	-475.969,12
Teilfondsvermögen	183.217.362,86
Umlaufende Anteile	803.913,677
Anteilwert	227,91 EUR

- 1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

UniSector: BasicIndustries

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Belgien						
BE0974464977	Syensqo S.A.	EUR	20.000	49,4800	989.600,00	0,54
					989.600,00	0,54
Dänemark						
DK0060079531	DSV A/S	DKK	9.300	1.531,0000	1.905.477,56	1,04
DK0010234467	FLSmidth & Co. AS	DKK	14.000	483,2000	905.316,97	0,49
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	32.000	382,5000	1.638.049,86	0,89
					4.448.844,39	2,42
Deutschland						
DE000BASF111	BASF SE	EUR	95.000	52,4000	4.978.000,00	2,72
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	105.000	18,6500	1.958.250,00	1,07
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	960	1.444,5000	1.386.720,00	0,76
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	7.000	142,2500	995.750,00	0,54
					9.318.720,00	5,09
Finnland						
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	75.000	27,9500	2.096.250,00	1,14
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	27.000	31,7100	856.170,00	0,47
					2.952.420,00	1,61
Frankreich						
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	7.300	203,2000	1.483.360,00	0,81
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	16.049	177,9200	2.855.438,08	1,56
FR0000073272	SAFRAN	EUR	8.300	279,4000	2.319.020,00	1,27
FR0000121329	THALES S.A.	EUR	4.000	252,1000	1.008.400,00	0,55
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	107.202	80,9100	8.673.713,82	4,73
FR0013506730	Vallourec S.A.	EUR	39.000	21,7500	848.250,00	0,46
					17.188.181,90	9,38
Großbritannien						
GB00BTK05J60	Anglo American Plc.	GBP	52.532	31,7900	1.911.840,05	1,04
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	USD	59.355	97,3600	5.015.886,47	2,74
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	44.000	33,2700	1.675.878,65	0,91
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	19.000	83,4100	985.811,15	0,54
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	72.501	69,4400	5.763.559,75	3,15
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings Plc.	GBP	235.000	11,3200	3.045.449,34	1,66
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	GBP	110.000	35,8300	4.512.077,85	2,46
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	73.000	69,1300	4.380.253,45	2,39
GB0009465807	The Weir Group Plc.	GBP	130.000	27,9800	4.164.167,14	2,27
					31.454.923,85	17,16
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	20.500	105,1200	1.870.462,63	1,02
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	6.000	357,6700	1.862.702,89	1,02
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	9.210	495,7600	3.963.153,89	2,16
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	56.000	23,8700	1.336.720,00	0,73
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	GBP	131.059	29,6900	4.454.655,65	2,43
					13.487.695,06	7,36
Italien						
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	17.500	98,7800	1.728.650,00	0,94
					1.728.650,00	0,94

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
Japan						
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	60.000	4.464,0000	1.461.494,18	0,80
JP3670800006	Nissan Chemical Corporation	JPY	40.000	5.995,0000	1.308.491,28	0,71
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	89.250	6.259,0000	3.048.139,44	1,66
					5.818.124,90	3,17
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	42.000	282,3700	7.377.170,94	4,03
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	CAD	25.000	61,8900	962.459,57	0,53
CA04040Y1097	Aris Mining Corporation	CAD	50.000	25,8300	803.371,49	0,44
CA06849F1080	Barrick Mining Corporation	USD	140.000	40,7900	4.956.687,79	2,71
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	15.500	151,2800	1.458.596,67	0,80
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	50.000	33,2600	1.034.461,31	0,56
CA85472N1096	Stantec Inc.	CAD	20.000	120,2600	1.496.143,32	0,82
					18.088.891,09	9,89
Luxemburg						
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	54.000	33,9600	1.833.840,00	1,00
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	28.000	43,8400	1.227.520,00	0,67
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	162.000	300,4000	4.336.746,42	2,37
					7.398.106,42	4,04
Niederlande						
NL0015001FS8	Ferrovial SE	EUR	38.433	55,4200	2.129.956,86	1,16
NL0010801007	IMCD NV	EUR	18.000	89,5000	1.611.000,00	0,88
					3.740.956,86	2,04
Norwegen						
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	230.000	102,5000	2.100.877,78	1,15
					2.100.877,78	1,15
Österreich						
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	33.000	37,8200	1.248.060,00	0,68
					1.248.060,00	0,68
Portugal						
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	185.000	21,0100	3.886.850,00	2,12
					3.886.850,00	2,12
Schweiz						
CH1430134226	Amrize AG	USD	55.000	56,0200	2.674.333,83	1,46
					2.674.333,83	1,46
Spanien						
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios S.A.	EUR	13.073	104,8000	1.370.050,40	0,75
CY0106002112	Atalaya Mining Copper S.A.	GBP	240.000	7,0900	1.948.025,19	1,06
					3.318.075,59	1,81
Vereinigte Staaten von Amerika						
US00187Y1001	APi Group Corporation	USD	36.657	40,5200	1.289.247,15	0,70
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	USD	8.000	82,3300	571.686,49	0,31
US1667641005	Chevron Corporation	USD	54.000	206,9000	9.697.595,69	5,29
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	48.000	132,0000	5.499.522,61	3,00
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	7.700	266,0200	1.777.930,74	0,97
US26884L1098	EQT Corporation	USD	22.000	63,6400	1.215.241,73	0,66
US3138551086	Federal Signal Corporation	USD	11.000	108,1400	1.032.497,18	0,56
US31488V1070	Ferguson Enterprises Inc.	USD	4.000	233,2600	809.860,26	0,44
US34354P1057	Flowserve Corporation	USD	13.000	73,5100	829.467,93	0,45
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	38.000	58,7800	1.938.755,32	1,06
US4432011082	Howmet Aerospace Inc.	USD	14.500	230,4600	2.900.503,43	1,58
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	8.000	212,2200	1.473.622,08	0,80
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	1.500	895,2400	1.165.575,90	0,64
US71385M1071	Perimeter Solutions Inc.	USD	40.000	24,4200	847.843,07	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniSector: BasicIndustries

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Teilfonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	4.639	549,0200	2.210.662,08	1,21
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	7.027	219,0200	1.335.868,01	0,73
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	11.500	180,0000	1.796.719,03	0,98
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	44.000	72,7800	2.779.550,39	1,52
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	11.100	242,6200	2.337.541,88	1,28
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	18.682	247,0800	4.006.552,00	2,19
US92338C1036	Veralto Corporation	USD	15.000	88,4200	1.151.202,15	0,63
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	7.500	119,5000	777.927,26	0,42
Börsengehandelte Wertpapiere					47.445.372,38	25,88
					177.288.684,05	96,74
Nicht notierte Wertpapiere						
Russland						
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC ³⁾	RUB	88.000	53,0135	49.929,65	0,03
					49.929,65	0,03
Nicht notierte Wertpapiere					49.929,65	0,03
Aktien, Anrechte und Genussscheine					177.338.613,70	96,77
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU2469139781	Unizukunft Welt	EUR	10.500	108,0700	1.134.735,00	0,62
					1.134.735,00	0,62
Investmentfondsanteile					1.134.735,00	0,62
Wertpapiervermögen					178.473.348,70	97,39
Bankguthaben - Kontokorrent					4.492.727,45	2,45
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					251.286,71	0,16
Teilfondsvermögen in EUR					183.217.362,86	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Russischer Rubel	RUB	1	93,4353
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7169
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Umbrella-Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Bewertung von russischen Wertpapieren im Teilfonds UniSector: BasicIndustries:

Russische und Russland verbundene Aktien werden mit einem Bewertungsabschlag in Höhe von 95% auf den letztverfügbaren Börsenkurs vom 25.02.2022 bewertet.

Soweit die Teilfonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand haben, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

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

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Die Teilfonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

Die Teilfonds UniSector: BioPharma und UniSector: High Tech haben zum 31. März 2026 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Die Teilfonds haben in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft Commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BioPharma folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,30 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: HighTech folgende Ausschüttung vorgenommen:

5,75 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Teilfonds UniSector: BasicIndustries folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,09 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BioPharma

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.984.550,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.984.550,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	13.984.550,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	14.399.409,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.773,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.010,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.848,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	162,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			2,30 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name	EssilorLuxottica S.A.		
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.314.482,50		
2. Name	Eiffage S.A.		
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.330.896,50		

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

3. Name	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.450.455,20
4. Name	Schneider Electric SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.303.575,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	14.399.409,20

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: HighTech

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	25.114.009,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.114.009,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	25.114.009,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY HKD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	25.046.994,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	755,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	556,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	503,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	53,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			1,36 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name	Datang International Power Generation Co. Ltd.		
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.705.654,35		
2. Name	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.		
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.684.187,71		

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

3. Name	United Laboratories International Holdings Ltd., The
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.507.723,97
4. Name	Poly Property Services Co. Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.141.571,34
5. Name	Shanghai Industrial Holdings Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.007.857,19

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	25.046.994,56

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniSector: BasicIndustries

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.243.565,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	237,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	532,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	158,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	374,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			Société Générale S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			1.243.565,28
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	1.243.565,28

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

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

Eigenkapital per 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

Werte Fonds Münsterland Klima

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

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