

Beraterunterlage

Einblick WertAnlage

Mai 2026 (Datenstand 30.04.2026)

Nur zur internen Verwendung in der Bank, insbesondere nicht zur Weitergabe an Privatkunden geeignet.



Inhalt

Kapitel 1 WertAnlage

Produktkonzept	3
----------------	---

Kapitel 2 Basisportfolios

Übersicht Basisportfolios	10
WertAnlage: 20	17
WertAnlage: 20 N	27
WertAnlage: 40	37
WertAnlage: 40 N	47
WertAnlage: 60	57
WertAnlage: 60 N	67
WertAnlage: 80	77
WertAnlage: 80N	87
WertAnlage: 100	97
WertAnlage: 100 N	107
Anlagebeispiele	117

Kapitel 3 Individualisierungsoptionen

Übersicht Individualisierungsoptionen	123
Wertentwicklung	124
Anlagebeispiel Nordamerika	129
Anlagebeispiel Europa	130
Anlagebeispiel Schwellenländer	131
Anlagebeispiele Gesundheit und Lifestyle	132
Anlagebeispiele Technologien der Zukunft	134
Anlagebeispiel Infrastruktur ¹	136
Anlagebeispiel Klima und Neue Energien ²	137
Anlagebeispiele Rohstoffe	138
Anlagebeispiel Gold ¹	140
Anlagebeispiel Industriemetalle ¹	141

¹ausschließlich für WertAnlage in der klassischen Variante möglich ²ausschließlich für WertAnlage in der Variante mit Nachhaltigkeitsmerkmalen möglich



WertAnlage

1

WertAnlage erfüllt die besonderen Bedürfnisse des Segments Gehobene Betreuungskunden

Mit WertAnlage bieten wir „das“ neue Premium-Produkt für das Segment der gehobenen Betreuungskunden. Auf diese Weise untermauern wir den Premiumanspruch im GBK- Segment und unterstützen unsere Partnerbanken bei der Bearbeitung des Segments.

USP

3



Hochwertige und von Retail abgegrenzte FVV

1



Individualisierbar – Auswahl von Themen



Verwendung von KI im Investmentprozess

2



Zwei moderne Beratungsstrecken und Integration ins Online-Banking



Individuelles Kundenreporting mit mehr Inhalten



Breites Angebot an Assetklassen inkl. Rohstoffen (z. B. Gold-ETC)



Mindestanlagesumme: 50.000 EUR

Sparplan: mind. 500 EUR / Monat, nur in Verbindung mit Mindestanlage

Langfristige Partnerschaft mit der **LAIC Vermögensverwaltung GmbH** für die Fondsvermögensverwaltung WertAnlage



Union Investment

Aktiver Asset-Manager mit einer ausgezeichneten Fondspalette und tiefgreifender Erfahrung in der Fondsvermögensverwaltung. Zudem hohe Innovationskraft mit Gespür für zukunftsrelevante Trendthemen – bereits viele Werte mit KI-Bezug in Union Investment Fonds.



Wir bündeln unsere langjährige Kompetenz in der Fondsvermögensverwaltung und unser Gespür für zukunftsrelevante Trendthemen mit der Erfahrung von LAIC bei der KI-gestützten Portfoliosteuerung.

Gemeinsam haben wir WertAnlage entwickelt, eine individuelle Fondsvermögensverwaltung mit einem optimierten Rendite-Risiko-Portfolio.



LAIC Vermögensverwaltung GmbH

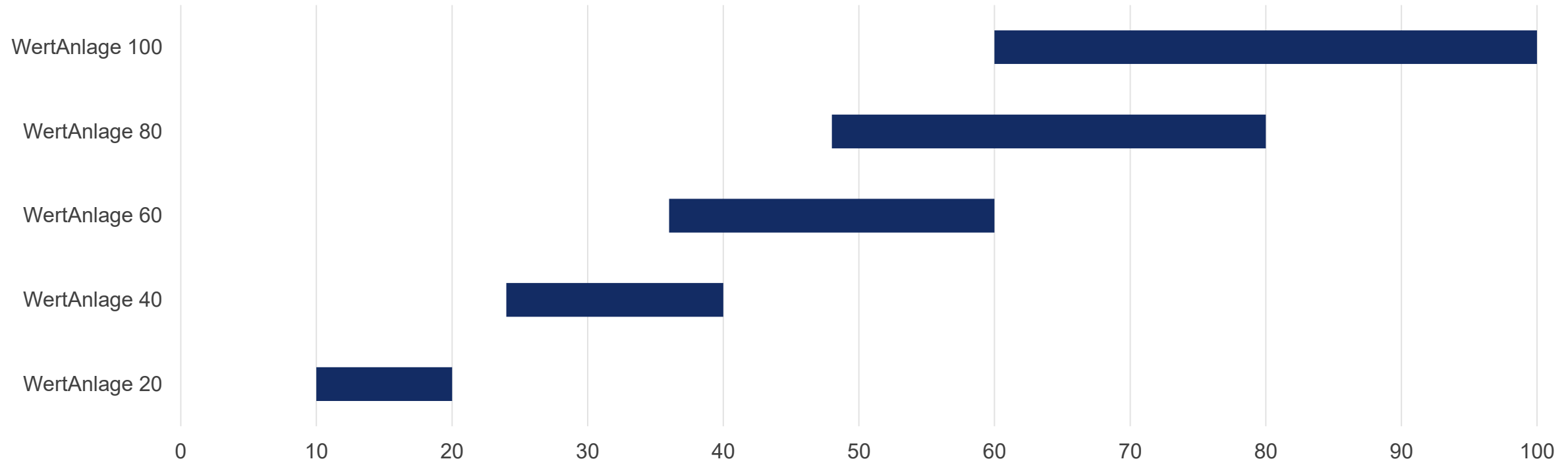
Vermögensverwalter mit umfassender Erfahrung in der KI-basierten Portfoliosteuerung. Die fundierte und gezielte Erfahrung resultiert u.a. in einem vielversprechenden Track-Record.

Basisportfolio:

Fünf klassischen Varianten und fünf Varianten mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Diversifizierte Strategien im Wesentlichen auf Basis von Anleihen- und Aktienfonds

Minimale (intern) und maximale Aktienquote (Anlagestrategie)



Großer Handlungsspielraum in der Asset Allokation durch großen Spielraum der Aktienquote

Individualisierung:

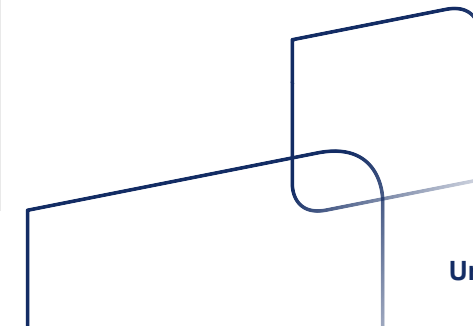
Gestaltung der Anlage unter Berücksichtigung von Kundenwünschen

Individualisierungsmöglichkeiten der **klassischen** Variante

Regionen	Themen und Megatrends	Alternative Anlagen
Nordamerika	Gesundheit und Lifestyle	Rohstoffe
Europa	Technologien der Zukunft	Gold
Schwellenländer	Infrastruktur	Industriemetalle

Individualisierungsmöglichkeiten der Variante mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Themen und Megatrends	Alternative Anlagen
Gesundheit und Lifestyle	Rohstoffe
Technologien der Zukunft	
Klima und neue Energien	

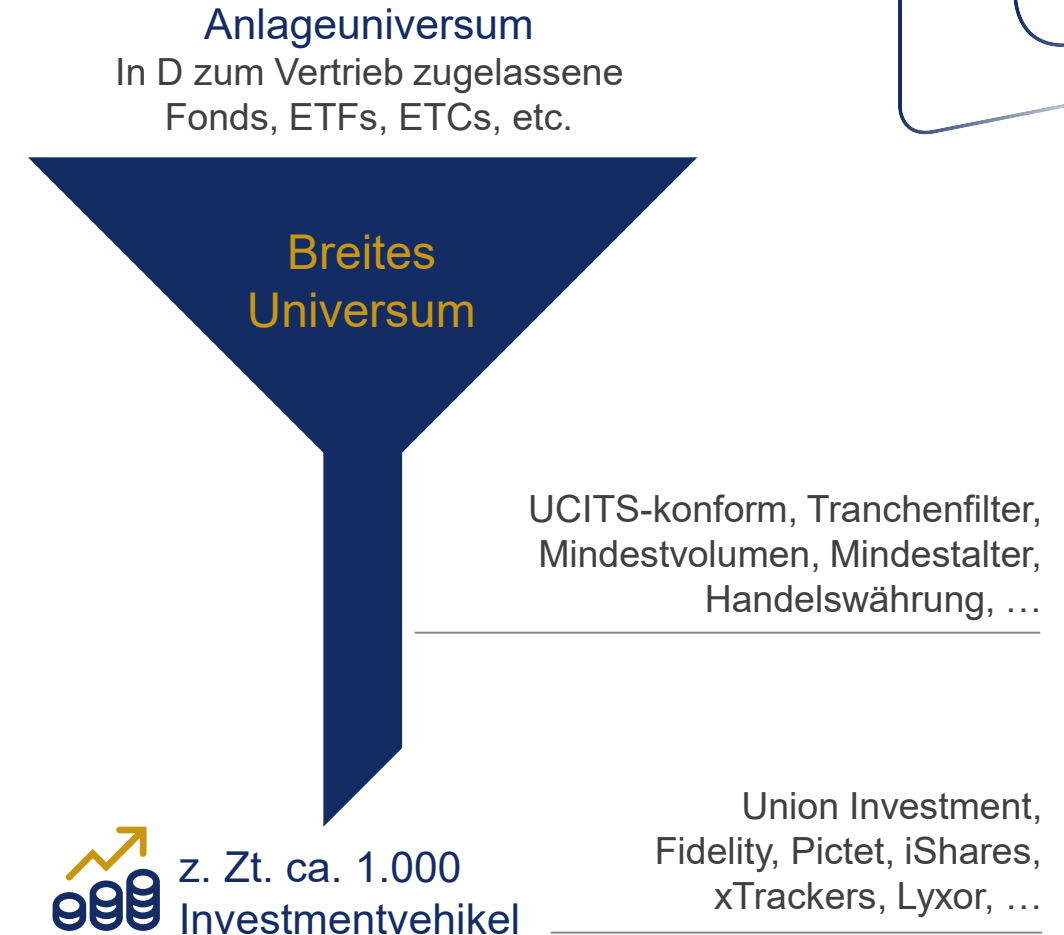


Das Anlageuniversum setzt sich im Wesentlichen aus Aktien,- Anleihen- und Rohstofffonds sowie ETCs zusammen



¹ Anteil im Anlegerportfolio circa 30 Prozent

² Anteil im Anlegerportfolio circa 20 Prozent



Einsatz von **Künstlicher Intelligenz** bei WertAnlage

Die KI wird im Investmentprozess bei der Ermittlung der Prognosen von Rendite und Risiko von Anlageklassen und der einzelnen Wertpapiere eingesetzt

Für die Ermittlung der Prognosen setzt LAIC Bayesianisch neuronale Netze ein. Mit Hilfe der neuronalen Netze werden große Mengen an Finanzdaten auf Muster untersucht

Die KI wird bei der Prognose eingesetzt. Damit wird der menschliche Portfoliomanager durch eine effiziente Datenanalyse und Mustererkennung unterstützt

Der Investmentprozess wird durch **KI** gestützt





2

Basisportfolios

Übersicht Basisportfolios

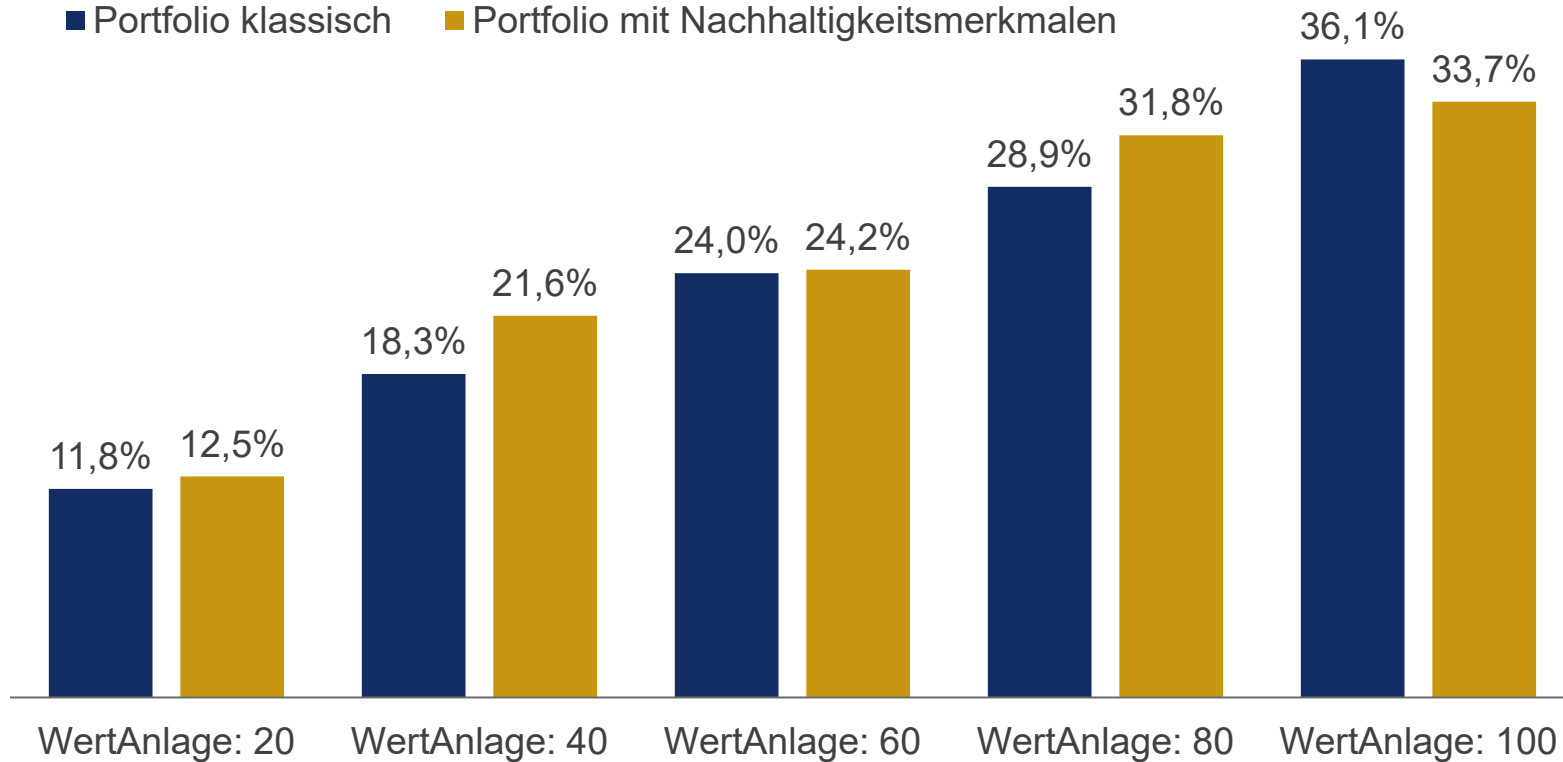
	Wertent- wicklung lfd. Jahr ¹	Wertent- wickl. seit Auflegung ¹	Volatilität 1 Jahr	Aktienquote	Rentenquote	Sonstiges	Laufende Verzinsung ²	Duration
WertAnlage: 20	1,5%	11,8%	3,1%	20%	77%	3%	3,9%	4,4
WertAnlage: 20 N	1,2%	12,5%	2,6%	15%	82%	3%	4,2%	3,5
WertAnlage: 40	3,2%	18,3%	4,0%	35%	63%	2%	4,3%	3,5
WertAnlage: 40 N	4,9%	21,6%	4,5%	37%	60%	2%	4,3%	2,7
WertAnlage: 60	6,0%	24,0%	5,6%	52%	46%	3%	5,0%	2,6
WertAnlage: 60 N	4,5%	24,2%	6,2%	51%	47%	2%	4,2%	2,4
WertAnlage: 80	8,2%	28,9%	7,2%	73%	27%	1%	4,9%	1,5
WertAnlage: 80 N	7,6%	31,8%	8,7%	78%	20%	2%	3,5%	1,0
WertAnlage: 100	11,6%	36,1%	9,5%	91%	8%	1%	4,6%	0,4
WertAnlage: 100 N	6,7%	33,7%	9,1%	90%	8%	2%	3,6%	0,4

Stand: 30.04.2026, Quelle: Union Investment; ¹Die Daten basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds. Nicht enthalten ist die Gesamtgebühr der WertAnlage, da diese eine bankindividuelle Komponente aufweist.² Bezogen auf Rentenanteil

WertAnlage Basisportfolios – Wertentwicklung seit Auflegung

Wertentwicklung 29.12.2023 – 30.04.2026

■ Portfolio klassisch ■ Portfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen



Basisportfolio WertAnlage	Bandbreite der Aktienquote
20/ 20N	10 Prozent bis 20 Prozent
40/ 40N	24 Prozent bis 40 Prozent
60/ 60N	36 Prozent bis 60 Prozent
80/ 80N	48 Prozent bis 80 Prozent
100/ 100N	60 Prozent bis 100 Prozent

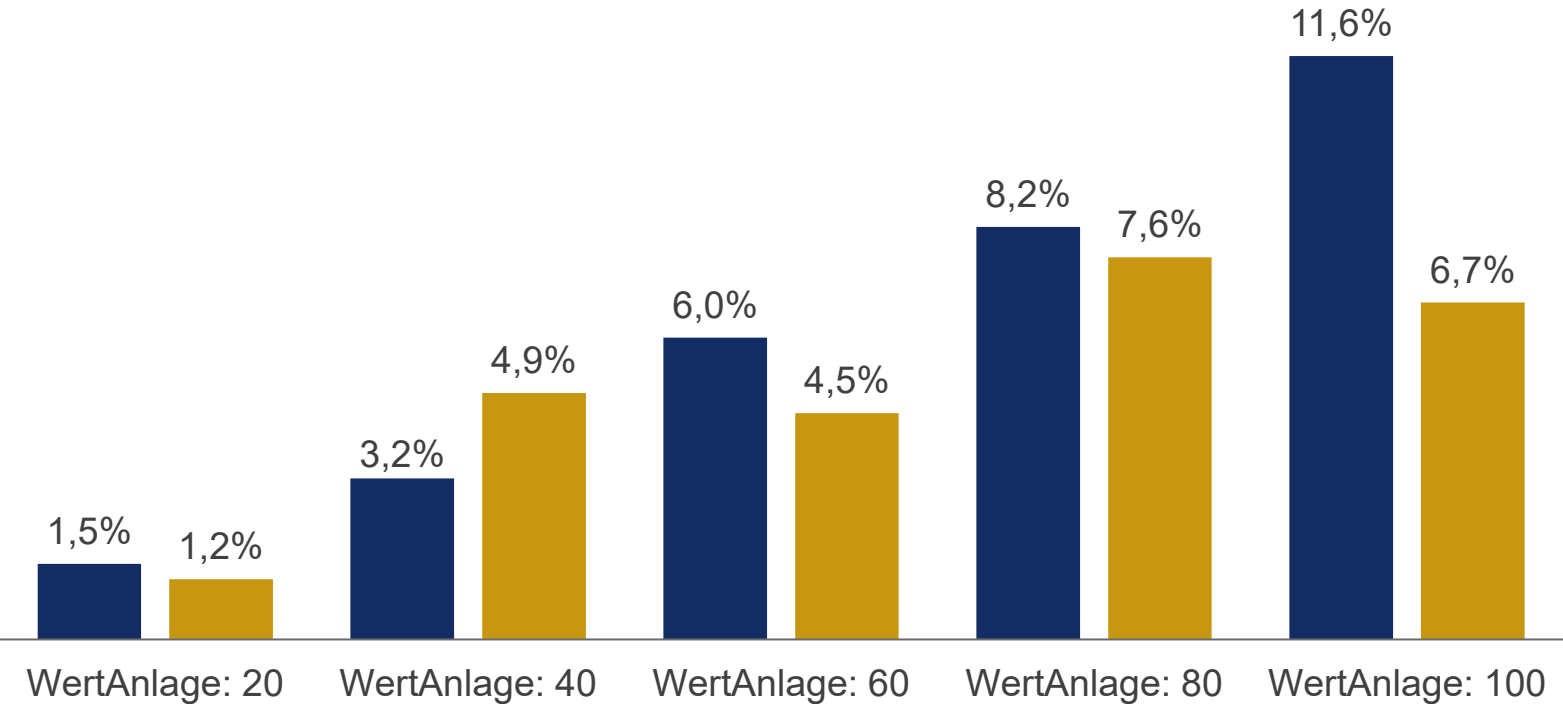
Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026, Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds. Nicht enthalten ist die Gesamtgebühr der WertAnlage, da diese eine bankindividuelle Komponente aufweist.

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage Basisportfolios – Wertentwicklung 2026

Wertentwicklung 01.01.2026 – 30.04.2026

■ Portfolio klassisch ■ Portfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026, Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds. Nicht enthalten ist die Gesamtgebühr der WertAnlage, da diese eine bankindividuelle Komponente aufweist.

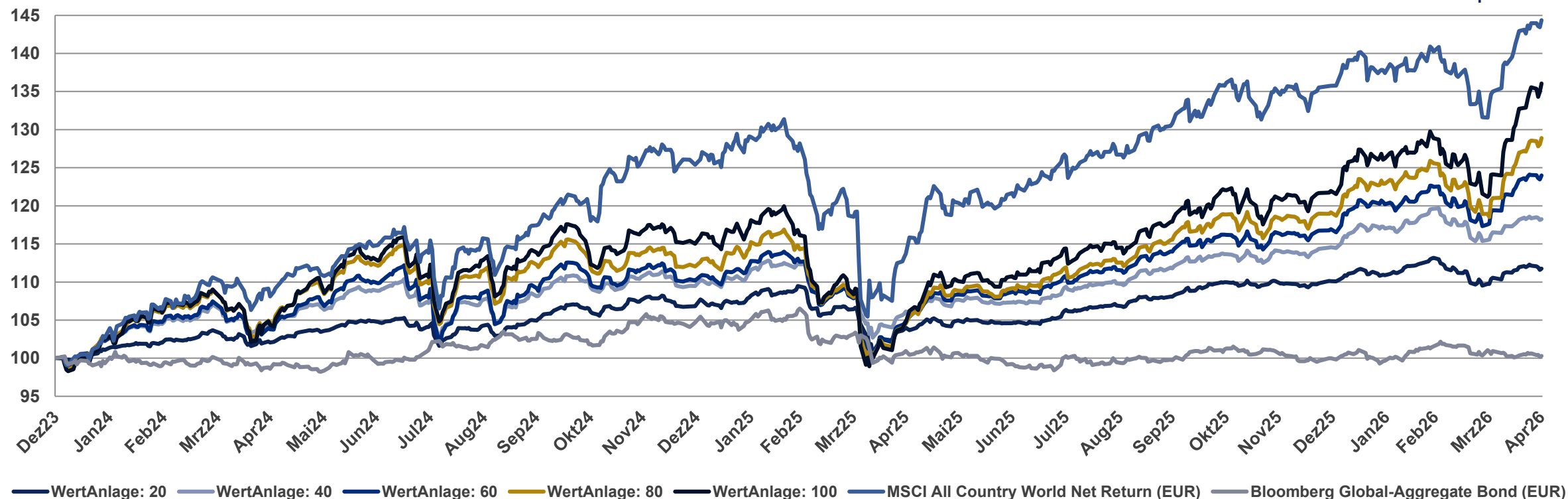
Basisportfolio WertAnlage	Bandbreite der Aktienquote
20/ 20N	10 Prozent bis 20 Prozent
40/ 40N	24 Prozent bis 40 Prozent
60/ 60N	36 Prozent bis 60 Prozent
80/ 80N	48 Prozent bis 80 Prozent
100/ 100N	60 Prozent bis 100 Prozent

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage Basisportfolios – klassische Variante

Wertentwicklung seit Auflegung

Indexierte Wertentwicklung 29.12.2023 – 30.04.2026



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026, Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds. Nicht enthalten ist die Gesamtgebühr der WertAnlage, da diese eine bankindividuelle Komponente aufweist. Renten GLOBAL: Bloomberg Global Aggregate Bonds (EUR); Aktien GLOBAL: MSCI AC WI NR (EUR)

Nur zur bankinternen Verwendung

Kommentar zur aktuellen Entwicklung der Märkte



Marktentwicklung

Im April zeigte sich an den globalen Aktienmärkten eine deutliche Gegenbewegung zu den Kursverlusten des ersten Quartals. Trotz anhaltender geopolitischer Spannungen im Nahen Osten setzte eine breit angelegte Erholung ein. Treiber waren erste Anzeichen einer Stabilisierung an den Energiemärkten sowie eine verbesserte Erwartung einer mittelfristigen Entspannung der geopolitischen Lage. Unterstützend wirkte zudem die Anfang April vereinbarte Waffenruhe, die über den 21. April hinaus verlängert wurde. Die Energiepreise blieben bei hoher Volatilität auf erhöhtem Niveau. Brent-Rohöl stabilisierte sich im Monatsverlauf zunächst, zog zum Monatsende jedoch wieder deutlich an und notierte wieder oberhalb des Vorkriegsniveaus. In der Asien-Pazifik-Region erholten sich die Aktienmärkte deutlich, gestützt durch stabilere Energiepreise und eine verbesserte globale Risikostimmung. Der MSCI Japan Index sowie der MSCI Korea Index konnten die Verluste des Vormonats mehr als ausgleichen.

Die US-Aktienmärkte präsentierten sich ebenfalls robust und verzeichneten deutliche Kursgewinne. Sowohl der S&P 500 als auch der Nasdaq 100 legten zu und erreichten neue Höchststände, unterstützt durch eine erhöhte Nachfrage nach KI-Titeln. Die europäischen Leitindizes entwickelten sich im April moderat positiv, blieben jedoch hinter der Dynamik der US- und asiatischen Märkte zurück. Belastend wirkten konjunkturelle Unsicherheiten sowie die hohe Volatilität der Energiepreise. Am Devisenmarkt wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro weiter leicht ab. Fed und EZB beließen die Leitzinsen unverändert und bestätigten ihre abwartende Haltung angesichts geopolitischer Risiken und einer unklaren Inflationsentwicklung. Die Entwicklung an den Edelmetallmärkten war im April leicht rückläufig. Sowohl Gold als auch Silber schlossen den Monat bei erhöhter Volatilität leicht im Minus. Zum Monatsende blieb die geopolitische Lage weiterhin angespannt. Fortschritte bei diplomatischen Bemühungen oder eine Wiedereröffnung der Straße von Hormus waren bislang nicht absehbar.

Stand: 30.04.2026



Kommentar zur aktuellen Prognose



Prognose

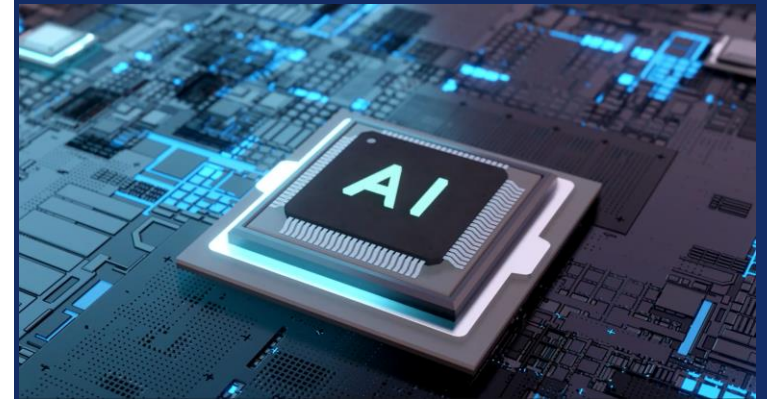
Die aktuellen Risk-Return-Prognosen für Mai 2026 zeigen ein gemischtes Bild. Während die Prognosen auf der Aktienseite teilweise positiv sind, werden die Prognosen auf der Rentenseite und bei den alternativen Anlagen teilweise niedriger eingeschätzt.

Auf der Aktienseite sind die Einschätzungen zu drei von fünf US-Faktoren positiv und weitgehend stabil, während zwei Faktoren negativ geschätzt werden. Value wird am höchsten bewertet. Large Cap und Momentum reihen sich ebenfalls auf der positiven Seite ein, liegen jedoch etwas hinter dem erstgenannten Faktor zurück. Small Cap und Growth haben jeweils eine negative Prognose.

Für Europa zeigen die Prognosen ein ähnliches Bild. Growth hebt sich besonders positiv ab, gefolgt von Value und Momentum, während Small Cap und Large Cap negative Einschätzungen aufweisen. In Asien und den Schwellenländern sind die Prognosen für Large- und Small Cap leicht positiv. Dort wird die Prognose für Large Cap stärker eingeschätzt. Dagegen wird für Schwellenländer Small Cap stärker prognostiziert. Beide Faktoren in den Schwellenländern werden besser als die Faktoren von Asien prognostiziert.

Auf der Rentenseite zeigen Staatsanleihen positive Risiko-Rendite-Signale während Unternehmensanleihen gemischte Risiko-Rendite-Signale aufweisen. Bei Staatsanleihen werden sowohl kürzere Laufzeiten als auch längere Laufzeiten positiv beurteilt. Hingegen werden bei Unternehmensanleihen kürzere Laufzeiten negativ und längere Laufzeiten positiv beurteilt. Hochzinsanleihen haben die positivste Prognose.

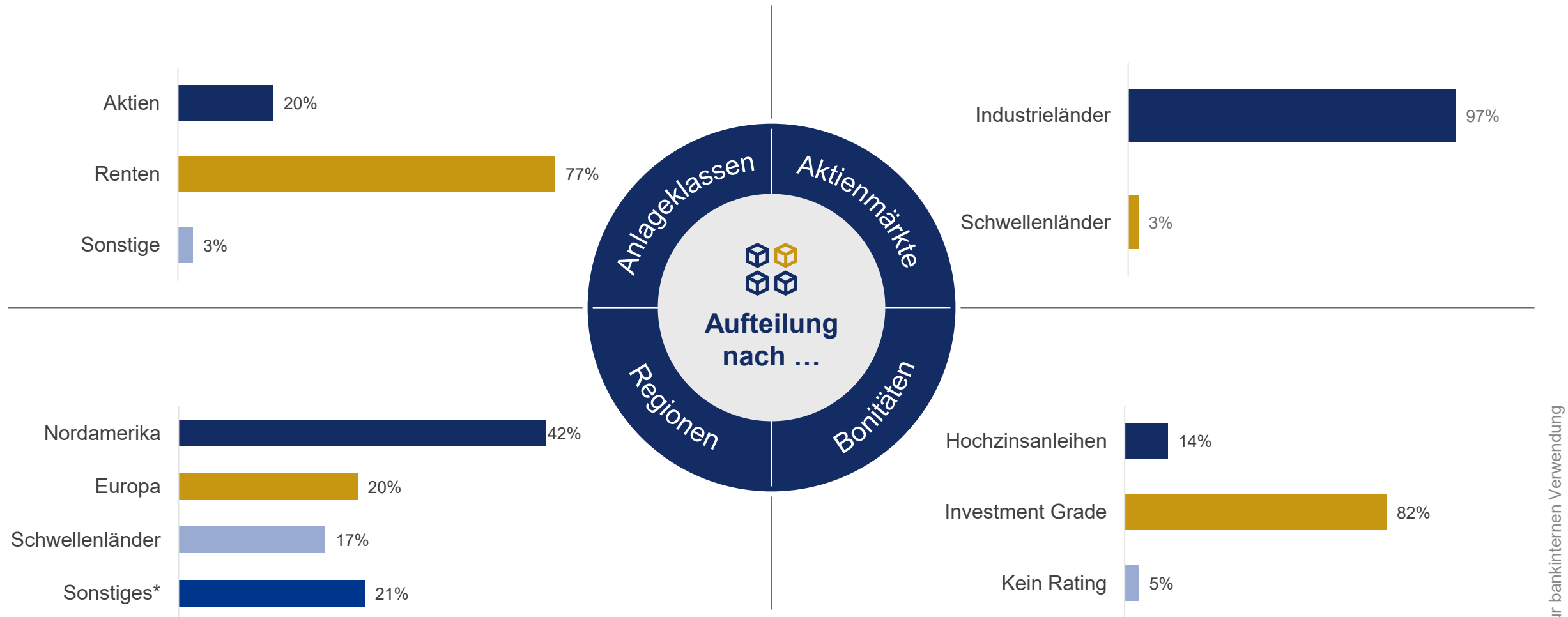
Bei den alternativen Anlageklassen stehen die Prognosen für Gold, Industriemetalle und Rohstoffe im positiven Bereich: Rohstoffe liefern die größten positiven Signale gefolgt von Gold und Industriemetallen.





Basisportfolio
WertAnlage: 20

WertAnlage: 20 – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 20 - Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

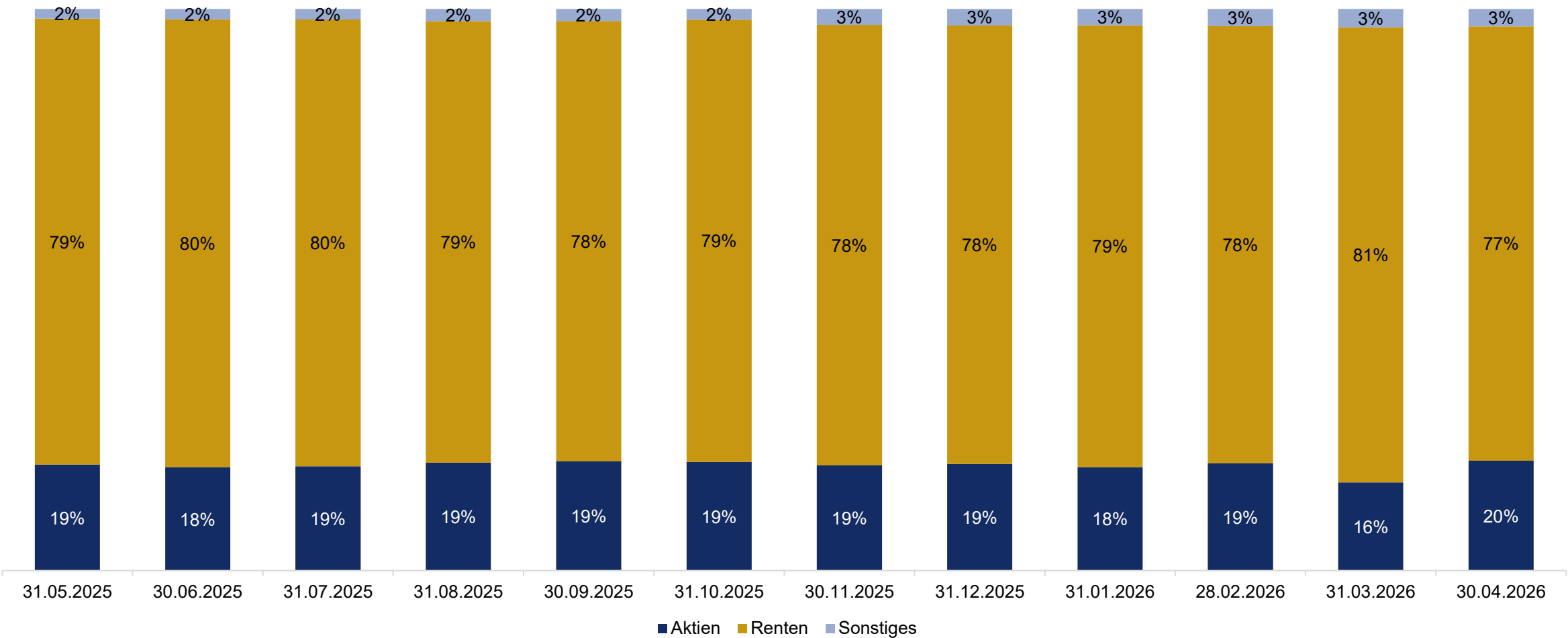
Das WertAnlage 20 Basisportfolio hat eine Aktienquote von knapp 20 Prozent und ist innerhalb der Bandbreiten offensiv positioniert.

Die Aktienseite ist selektiv ausgerichtet und kombiniert regionale sowie thematische Bausteine mit wachstumsorientiertem Fokus. Neben US- und europäisch ausgerichteten Aktienstrategien bestehen gezielte Allokationen in Asien, insbesondere in Japan, sowie in Immobilien- und Solarstrategien.

Die Rentenseite stellt den dominierenden Portfolioanteil dar und ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Unternehmensanleihen mit unterschiedlichen Laufzeit- und Bonitätsprofilen, ergänzt durch Staatsanleihen aus entwickelten Märkten sowie Schwellenländeranleihen. Zusätzlich tragen inflationsgeschützte Anleihen, Covered Bonds sowie kurzlaufende und flexible Rentenstrategien zur weiteren Differenzierung bei. Insgesamt ergibt sich eine breit gefächerte und über verschiedene Risikoprämie diversifizierte Rentenallokation.

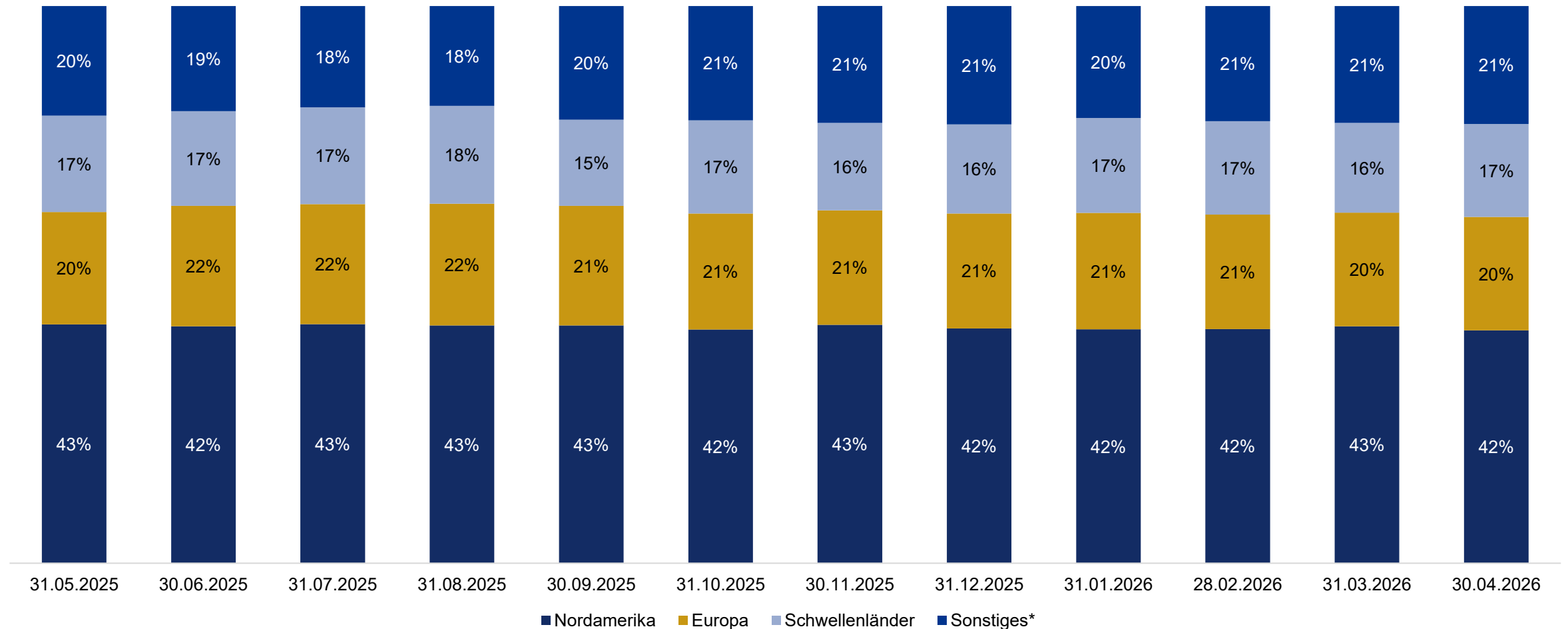


WertAnlage: 20 - Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

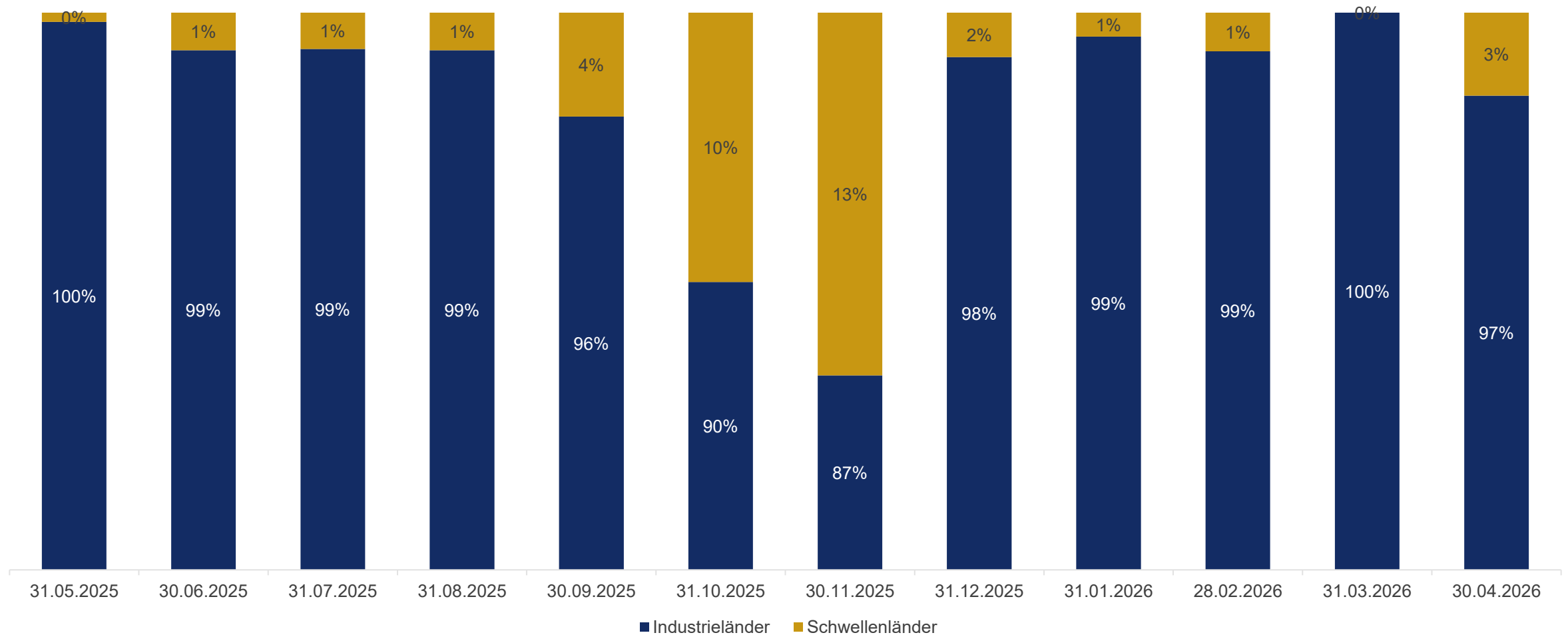
WertAnlage: 20 – Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

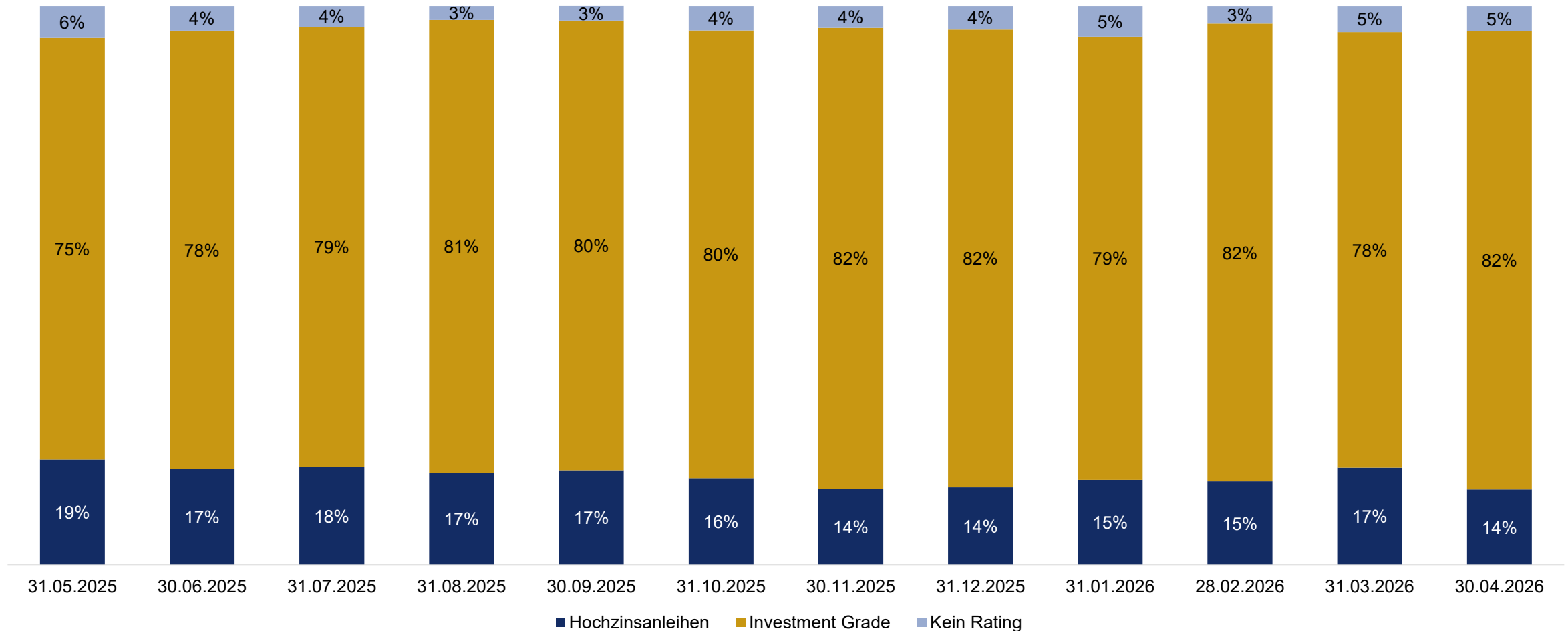
WertAnlage: 20 – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 20 – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 20 – Vermögensaufstellung

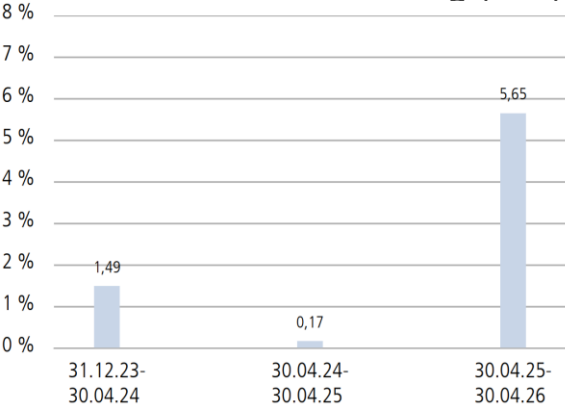
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
LF - AI Defensive Multi Asset S	DE000A2P0T93	8,35%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	LU1006579020	8,22%	Rentenfonds	UI-Fonds
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	8,01%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6473	8,00%	Rentenfonds	ETF
Amundi US TIPS Government Infl.-Linked Bd UCITS ETF Dist	LU1452600270	7,73%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG	LU1342556849	6,34%	Rentenfonds	UI-Fonds
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C	IE00BL58LJ19	4,94%	Rentenfonds	ETF
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	4,50%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	3,79%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
LF - Dynamic Yield Opportunities I	DE000A40HGE5	3,60%	Rentenfonds	LAIQON-Fonds
iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD (Dist)	IE00B1FZS244	3,44%	Aktienfonds	ETF
JPM Global Government Bond Fund A (acc) - EUR	LU0406674076	3,24%	Rentenfonds	Drittfonds
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	3,20%	Aktienfonds	ETF
iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BH4G7D40	2,65%	Rentenfonds	ETF
Xtrackers II J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF 1C - EUR H	LU0321462953	2,65%	Rentenfonds	ETF
Amundi Core Global Government Bond UCITS ETF EUR Hedged Acc	LU1708330235	2,53%	Rentenfonds	ETF
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	2,13%	Rentenfonds	UI-Fonds
UniInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	1,96%	Geldmarktfonds	UI-Fonds
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	IE00BKT6FV49	1,92%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers II Eurozone Government Bond 25+ UCITS ETF 1C	LU0290357846	1,84%	Rentenfonds	ETF
HSBC Japan Screened Equity UCITS ETF USD	IE00BKY55S33	1,67%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers ESG USD EM Bd Quality Weighted UCITS ETF 1D	IE00BD4DX952	1,50%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	1,48%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	IE0032895942	1,24%	Rentenfonds	ETF
LF - ASSETS Defensive Opportunities R	DE000A1JGBT2	1,18%	Rentenfonds	LAIQON-Fonds
UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years ESG	DE0009757633	1,07%	Rentenfonds	UI-Fonds

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

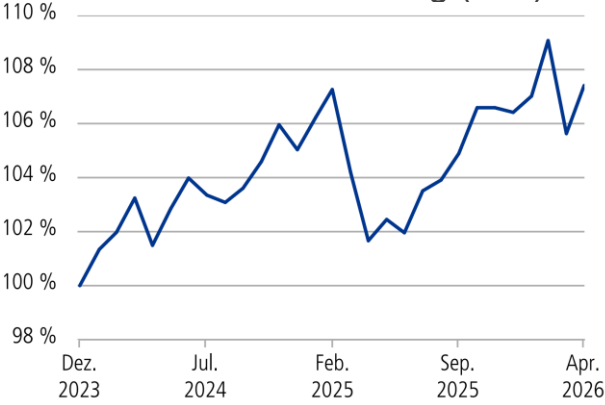
WertAnlage: 20 – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		5,65	–	–	–		3,17	
WE-kumuliert	1,69	0,93		5,65	–	–	–		7,41	
Volatilität	–	–		3,07	–	–	–		4,22	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	1,32	5,03	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	4,29	3,89	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 20 Basisportfolio hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei sowohl Aktienfonds als auch Rentenfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene haben aktienseitig unter anderem ETFs mit Fokus auf japanische Unternehmen signifikant an Performance gewonnen. Exemplarisch zu nennen sind hier beispielsweise der iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF EUR Hedged. Regional konnten auch Titel mit Fokus auf US-amerikanische Aktien positiv zur Performance beitragen. Rentenseitig waren insbesondere Anleihen aus den Schwellenländern positive Performancetreiber. Exemplarisch hierfür ist die Wertentwicklung des UniEuroRenta EmergingMarkets sowie des UniRenta EmergingMarkets.

WertAnlage: 20 – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG	LU1342556849	Kauf	4,63%
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	Kauf	3,40%
BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond D2 EUR H	LU0532707519	Kauf	3,31%
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	Kauf	3,13%
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	LU1006579020	Kauf	2,81%
iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD (Dist)	IE00B1FZS244	Kauf	2,42%
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	IE0032895942	Kauf	1,28%
UniInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	Verkauf	4,15%
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	Verkauf	3,66%
BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond D2 EUR H	LU0532707519	Verkauf	3,29%
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	IE00BKT6FV49	Verkauf	3,22%
Lazard Convertible Global RC EUR	FR0010858498	Verkauf	2,73%
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	Verkauf	2,66%
Jupiter Gold & Silver Fund I EUR Acc	IE00BYVJRF70	Verkauf	1,56%

Stand: 30.04.2026



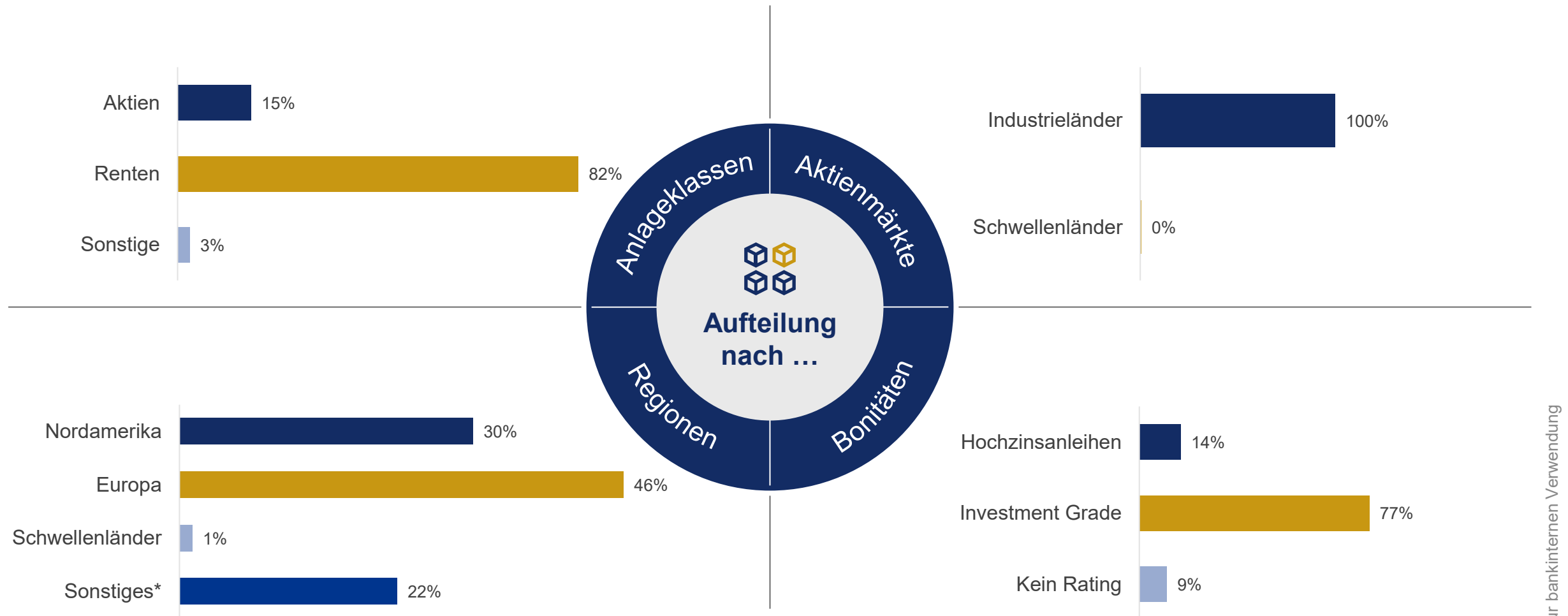
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Im WertAnlage 20 Basisportfolio kam es in den vergangenen Monaten zu deutlichen Umschichtungen, dabei kam es in jedem der letzten drei Monate zu signifikanten Handelsaktivitäten. Auf der Rentenseite erfolgte ein gezielter Positionsaufbau von kurzlaufenden Unternehmensanleihen. Dabei wurden sowohl Produkte mit globaler Ausrichtung als auch mit Schwellenländerfokus erworben. So kam es Mitte Februar zu größeren Anteilskäufen des UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG. Ende März wurden zudem Anteile des UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration zugekauft. Im Bereich der Schwellenländeranleihen gab es ebenfalls größere Umschichtungen. So wurde durch Anteilskäufe des UniRenta EmergingMarkets und gleichzeitige Verkäufe des UniEuroRenta Emerging Markets das Fremdwährungsrisiko tendenziell erhöht. Des weiteren wurde durch den Kauf des BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Ende März das Engagement in Hochzinsanleihen erhöht. Aktienseitig kam es unter anderem zu einer Verringerung des Engagements in japanische Aktien durch Verkäufe des iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF.



Basisportfolio
WertAnlage: 20 N

WertAnlage: 20 N – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 20 N - Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

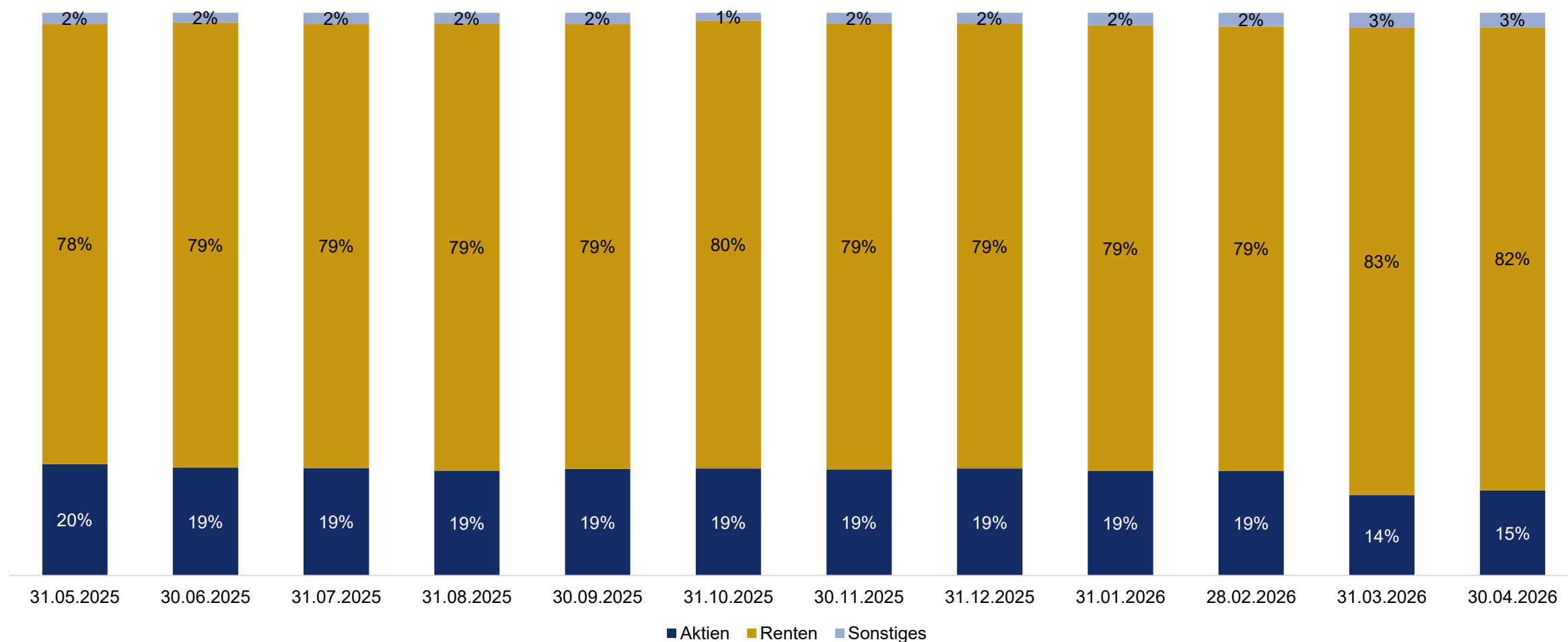
Das WertAnlage 20 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat eine Aktienquote von gut 15 Prozent und ist neutral positioniert.

Die Aktienseite ist fokussiert ausgerichtet und wird durch klar definierte regionale sowie thematische Schwerpunkte bestimmt. Ein wesentlicher Bestandteil sind europäische und nordamerikanische Aktienstrategien, ergänzt durch eine gezielte Allokation in Infrastrukturinvestitionen. Insgesamt ergibt sich eine Kombination aus breit diversifizierten Aktienanlagen und strukturellen Themenschwerpunkten.

Die Rentenseite stellt den klar dominierenden Portfolioanteil dar und ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Unternehmensanleihen mit unterschiedlichen Bonitätsprofilen sowie auf globalen Strategien. Ergänzt wird dies durch Staatsanleihen, Anleihen von Entwicklungsbanken sowie Green-Bond-Strategien. Darüber hinaus tragen kurzlaufende Anleihen und flexibel ausgerichtete Rentenstrategien zur weiteren Diversifikation bei. Insgesamt ergibt sich eine breit gefächerte und über verschiedene Risikoaufschläge diversifizierte Rentenallokation.



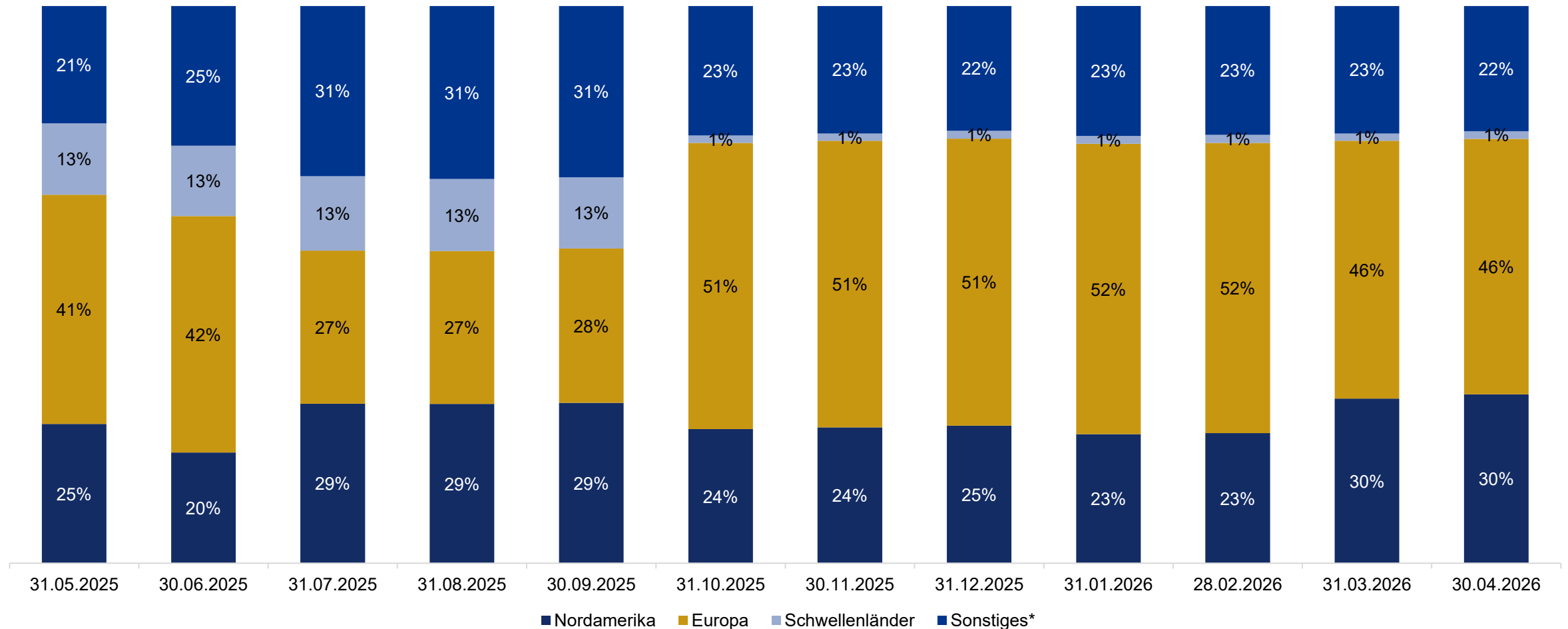
WertAnlage: 20 N – Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

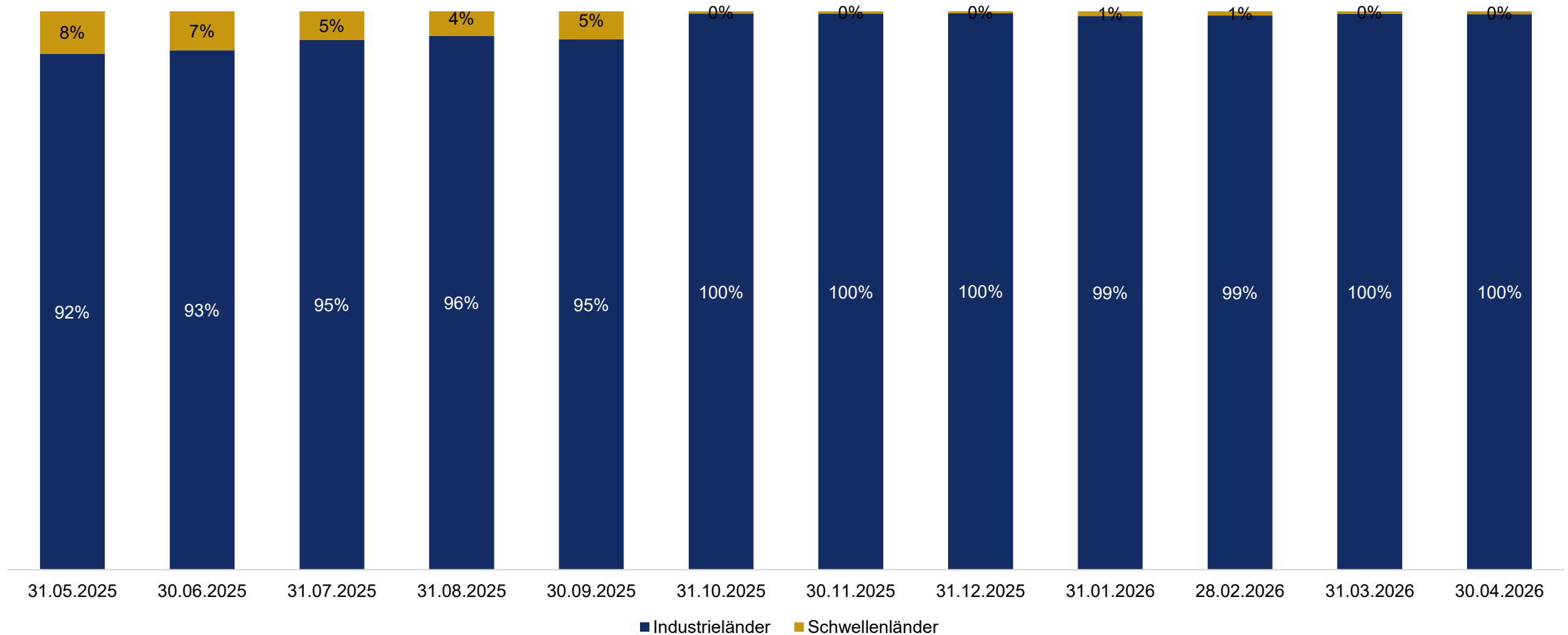
WertAnlage: 20 N - Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

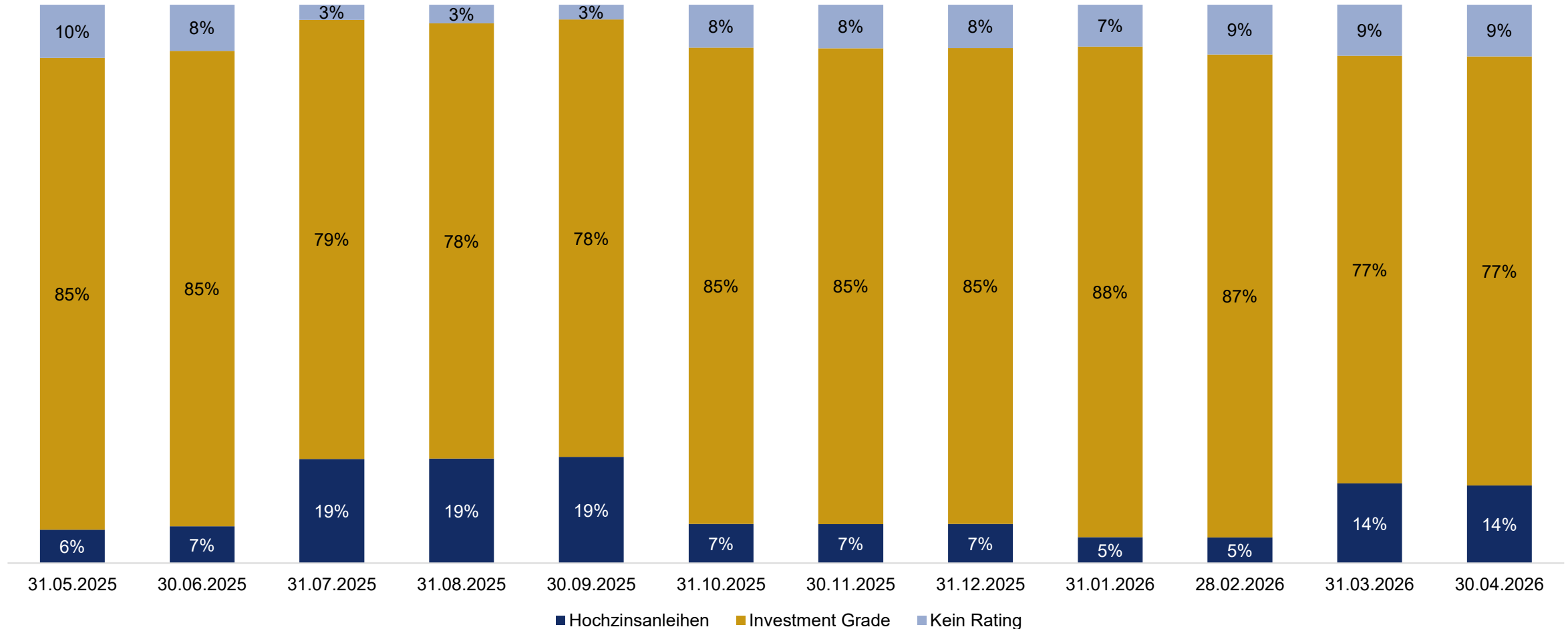
WertAnlage: 20 N – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 20 N – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 20 N – Vermögensaufstellung

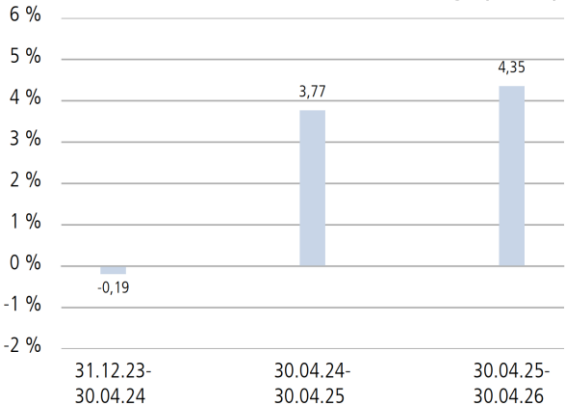
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI A	DE000A2JF7Y2	8,54%	Rentenfonds	Drittfonds
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BD ESG UCITS ETF EUR H Dist	LU1435356495	8,45%	Rentenfonds	ETF
iShares \$ Development Bank Bonds UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKRWN659	8,35%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Global Credit ESG I	LU1089802497	8,34%	Rentenfonds	UI-Fonds
Amundi EUR Corporate Bd Clima Paris Align UCITS ETF Acc	LU1829219127	8,29%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,27%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniESG Unternehmensanleihen A	LU2141195011	8,17%	Rentenfonds	UI-Fonds
UBS - SBI (R) Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	LU0879399441	8,16%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Green Bonds	DE000A2AR3W0	8,05%	Rentenfonds	UI-Fonds
LF - ASSETS Defensive Opportunities R	DE000A1JGBT2	6,92%	Rentenfonds	LAIQON-Fonds
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C	LU0484968903	4,08%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	3,56%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term I Thes.	LU1434522477	3,48%	Rentenfonds	Drittfonds
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	3,27%	Aktienfonds	UI-Fonds
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Dur. SRI PAB ETF 1C	LU2178481649	1,50%	Rentenfonds	ETF

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

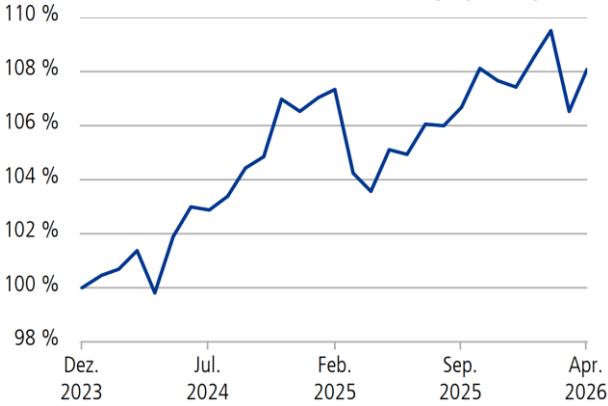
WertAnlage: 20 N – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		4,35	–	–	–		3,44	
WE-kumuliert	1,46	0,61		4,35	–	–	–		8,08	
Volatilität	–	–		2,60	–	–	–		3,26	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	0,84	6,53	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	3,28	3,32	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 20 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei sowohl Aktienfonds als auch Rentenfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene leisteten aktienseitig insbesondere Titel mit dezidiertem Regionsfokus eine positive Performance. Zu nennen wären hier beispielsweise die beiden Aktienfonds LF - AI Impact Equity US sowie LF - AI Impact Equity EU. Rentenseitig kam es insbesondere von Titeln mit Fokus auf Investment Grade sowie Hochzins-Unternehmensanleihen zu positiven Performancebeiträgen. Exemplarisch zu nennen wäre hier der Amundi EUR Corporate Bonds Climate Paris Aligned UCITS ETF sowie der Amundi USD High Yield Corporate Bonds ESG UCITS ETF.

WertAnlage: 20 N – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BD ESG UCITS ETF EUR H Dist	LU1435356495	Kauf	8,52%
UnilInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	Kauf	3,36%
LF - ASSETS Defensive Opportunities R	DE000A1JGBT2	Kauf	0,72%
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term I Thes.	LU1434522477	Verkauf	4,87%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Verkauf	4,60%
UniESG Aktien Deutschland I	DE000A0Q2HY7	Verkauf	1,81%
UniRak Konservativ ESG A	LU1572731245	Verkauf	1,47%

Stand: 30.04.2026



Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

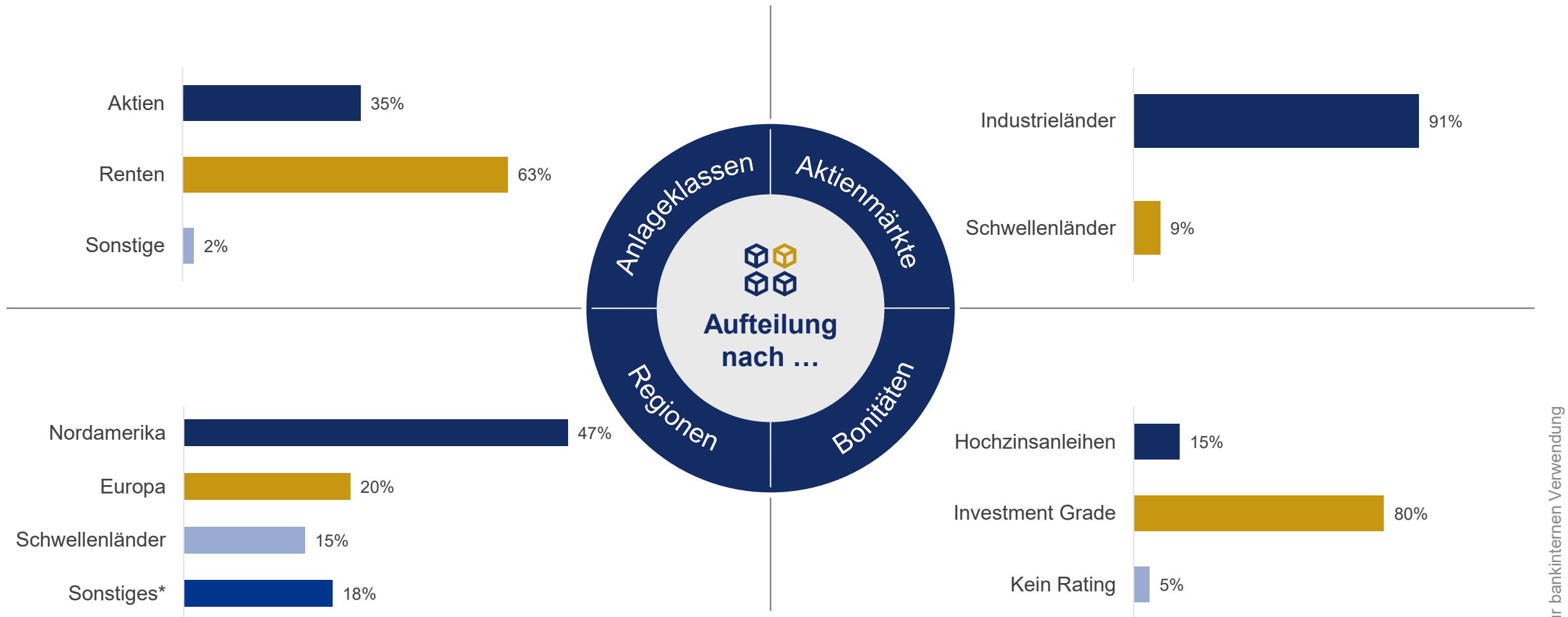
In den vergangenen drei Monaten war im WertAnlage 20 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen eine geringere Anzahl an Transaktionen zu beobachten, die jedoch mit vergleichsweise hohen Umschlagsraten und einer klaren Neuausrichtung einhergingen. Sämtliche Anpassungen wurden dabei im März umgesetzt. Auf der Verkaufsseite wurde unter anderem die Allokation in kurzlaufende Anleihewerte reduziert, konkret durch Verkäufe des Candriam Sustainable Bond Euro Short Term. Zudem erfolgte ein vollständiger Abbau einer Position im Halbleitersegment über den Verkauf des iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF.

Den Mittelzuflüssen aus diesen Transaktionen steht auf der Rentenseite eine offensivere Positionierung gegenüber, insbesondere durch eine deutliche Positionserhöhung im Hochzinssegment mittels Käufe des AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BD ESG UCITS ETF. Parallel wurde die Aktienallokation defensiver ausgerichtet, indem Anlagen in Halbleiterwerte zugunsten der strukturell stabileren Infrastrukturbranche reduziert und durch den Erwerb des UnilInstitutional Aktien Infrastruktur ESG ersetzt wurde.



Basisportfolio
WertAnlage: 40

WertAnlage: 40 – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 40 - Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

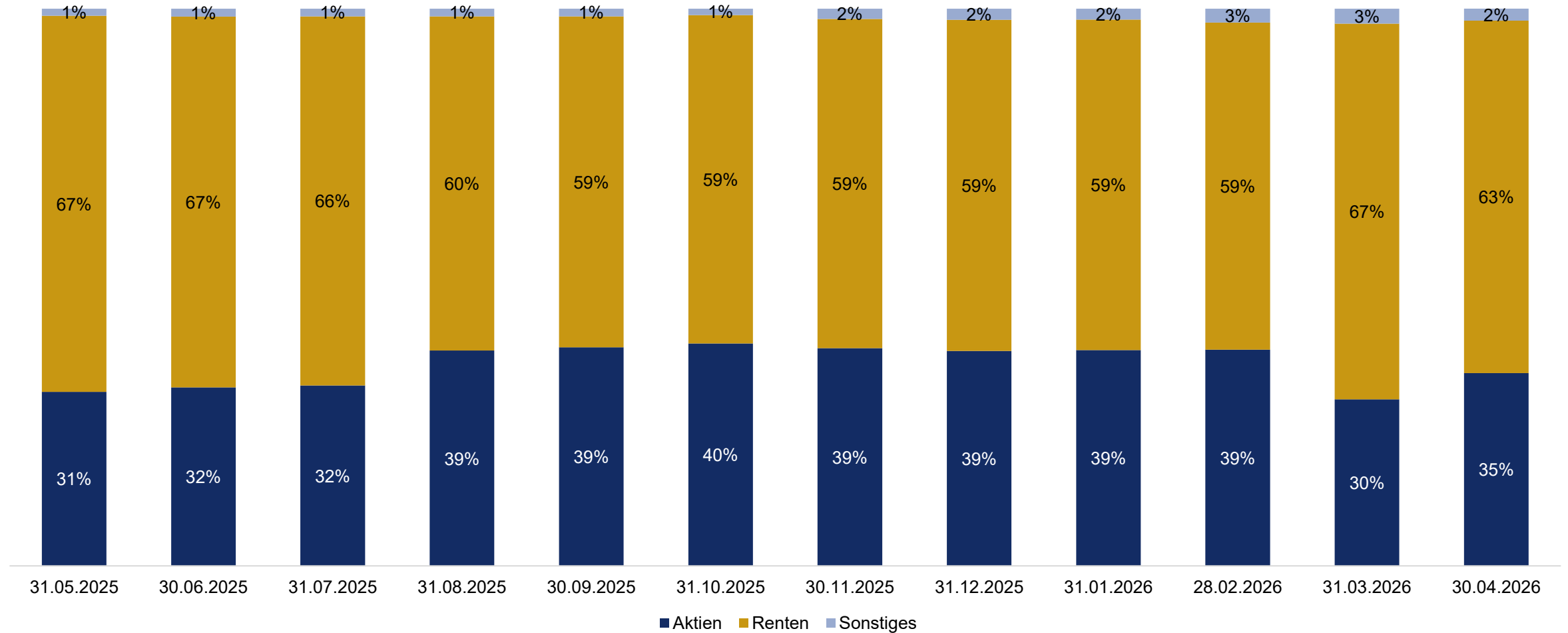
Das WertAnlage 40 Basisportfolio hat eine Aktienquote von knapp 35 Prozent und ist eher offensiv positioniert. Nach der Reduktion im März wurden im April die Quote zu Lasten der Renten über Schwellenländer wieder erhöht.

Die Aktienseite ist selektiv ausgerichtet und kombiniert regionale sowie sektorale Schwerpunkte mit wachstumsorientierter Ausrichtung. Neben US- und europäisch fokussierten Aktienstrategien bestehen gezielte Allokationen in Schwellenländer, insbesondere Frontier- und Emerging Markets, sowie in Japan. Ergänzend wird die Aktienkomponente durch thematische Investments etwa in Infrastruktur, Energie, Halbleiter und Solar ergänzt, wodurch eine breite Streuung über unterschiedliche Wachstumsfelder erreicht wird.

Die Rentenseite stellt den dominierenden Portfolioanteil dar und ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Unternehmensanleihen unterschiedlicher Bonitäts- und Laufzeitsegmente, ergänzt durch Staatsanleihen aus entwickelten Märkten sowie Schwellenländeranleihen. Darüber hinaus tragen inflationsgeschützte Anleihen sowie kurzlaufende und flexibel ausgerichtete Rentenstrategien zur weiteren Differenzierung bei. Insgesamt ergibt sich eine breit gefächerte und über verschiedene Risikoprämie diversifizierte Rentenallokation.



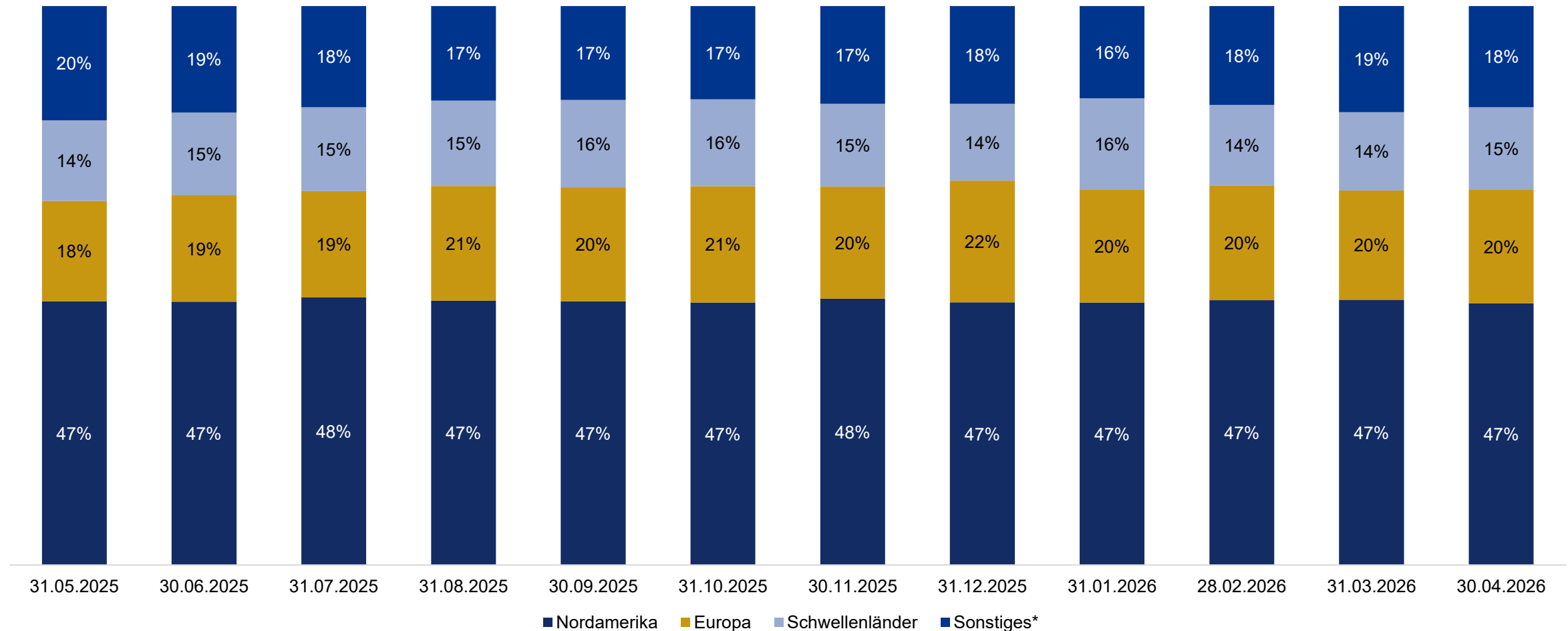
WertAnlage: 40 – Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

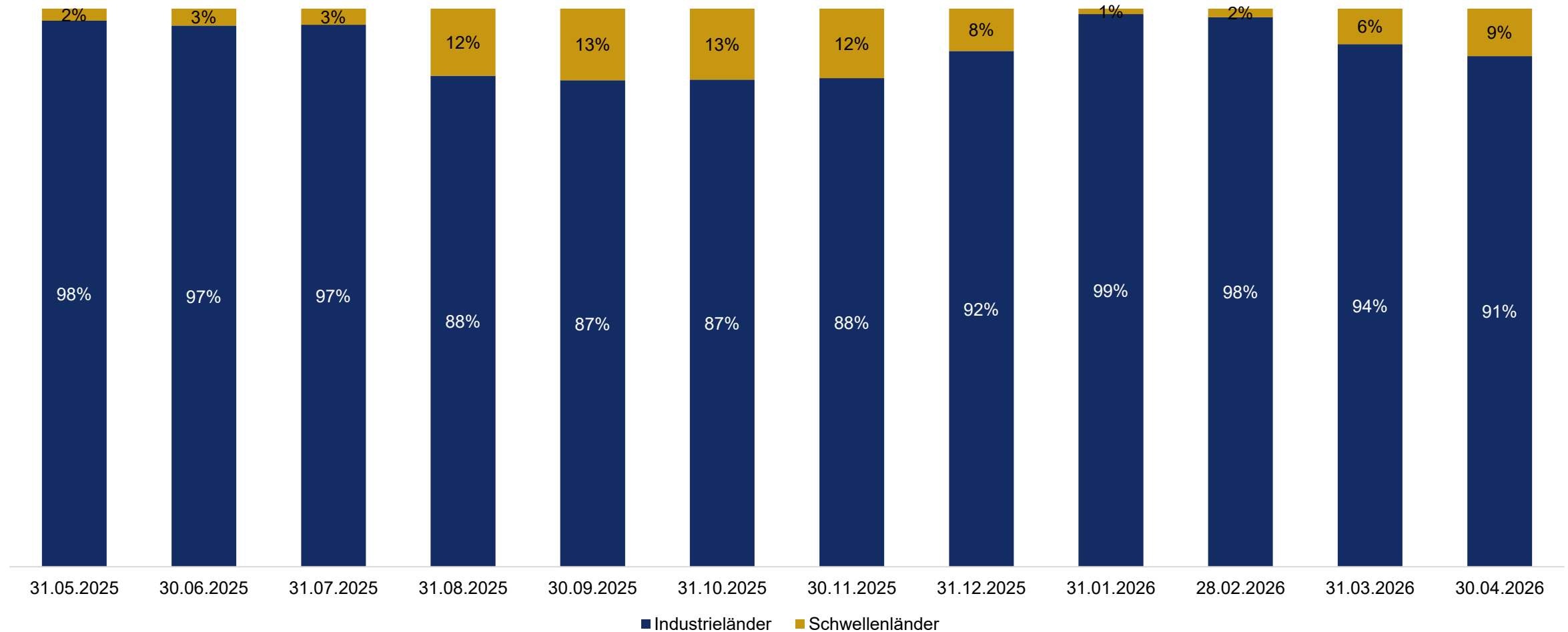
WertAnlage: 40 – Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

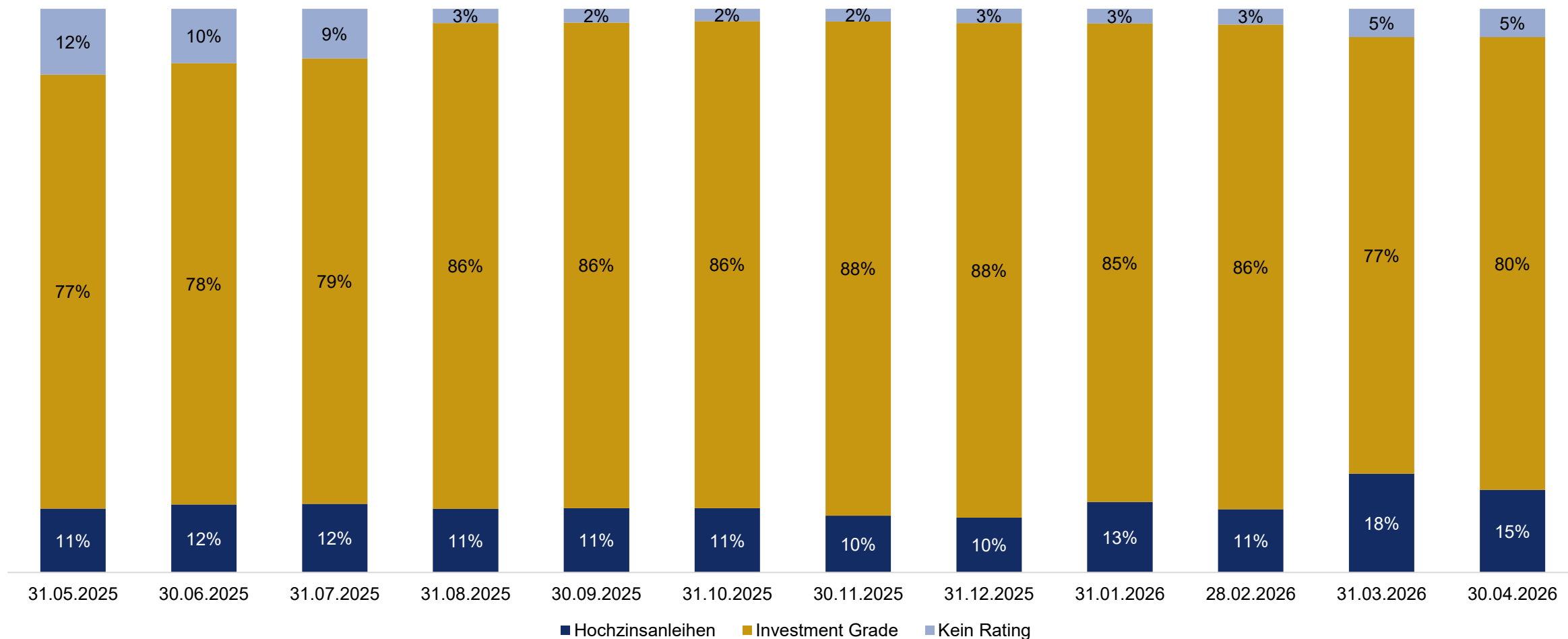
WertAnlage: 40 – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 40 – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 40 – Vermögensaufstellung

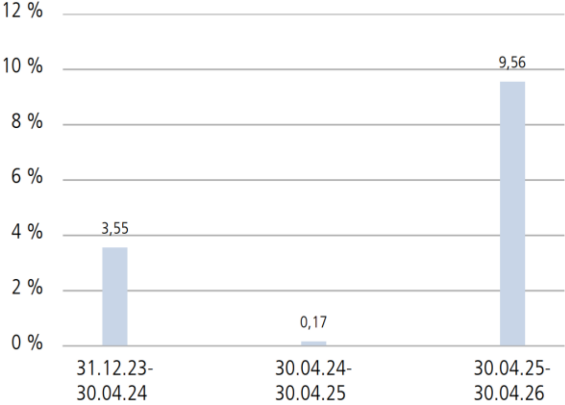
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	LU1006579020	8,38%	Rentenfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,01%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF 1C	IE00BL58LJ19	7,95%	Rentenfonds	ETF
Amundi US TIPS Government Infl.-Linked Bd UCITS ETF Dist	LU1452600270	7,29%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	7,11%	Geldmarktfonds	UI-Fonds
LF - AI Defensive Multi Asset S	DE000A2P0T93	6,59%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	6,32%	Rentenfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	4,17%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD Dist	IE00B1FZS467	3,55%	Aktienfonds	ETF
BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond D2 EUR H	LU0532707519	3,45%	Rentenfonds	Drittfonds
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6473	2,98%	Rentenfonds	ETF
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	2,91%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	IE0032895942	2,88%	Rentenfonds	ETF
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C	LU0328476410	2,57%	Aktienfonds	ETF
UBS BBG USD EM Sovereign UCITS ETF hEUR acc	LU1324516308	2,29%	Rentenfonds	ETF
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	IE00B6R51Z18	2,25%	Aktienfonds	ETF
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	2,23%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG	LU1342556849	2,18%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF EUR Hedged (Acc)	IE00BKT6FV49	2,11%	Aktienfonds	ETF
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BG0SKF03	1,90%	Aktienfonds	ETF
Templeton Global Bond Fund Class I (Ydis) EUR-H1	LU0517465976	1,82%	Rentenfonds	Drittfonds
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	1,64%	Aktienfonds	ETF
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	1,49%	Aktienfonds	ETF
HSBC Japan Screened Equity UCITS ETF USD	IE00BKY55S33	1,41%	Aktienfonds	ETF
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	DE000A0H08M3	1,27%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years ESG	DE0009757633	1,16%	Rentenfonds	UI-Fonds
UBS - MSCI Japan Soci. Respons. UCITS ETF (JPY) A-dis	LU1230561679	1,12%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers II Eurozone Government Bond 25+ UCITS ETF 1C	LU0290357846	1,08%	Rentenfonds	ETF

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

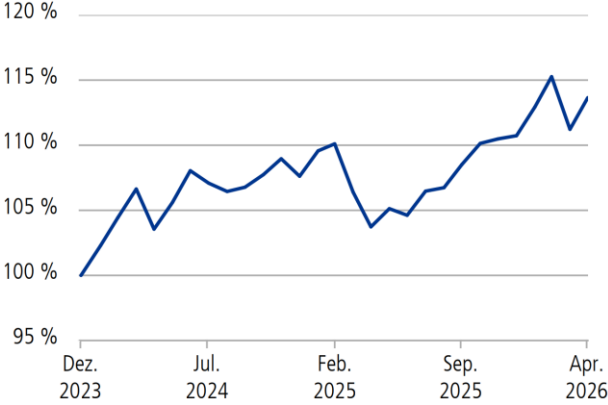
WertAnlage: 40 – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		9,56	–	–	–		5,70	
WE-kumuliert	2,19	2,64		9,56	–	–	–		13,65	
Volatilität	–	–		3,95	–	–	–		5,85	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	2,89	7,62	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	5,98	6,64	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 40 Basisportfolio hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapital-märkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei insbesondere Aktienfonds, jedoch auch Rentenfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene waren es vor allem Titel mit Fokus auf US-amerikanische sowie japanische Aktien, welche positiv zur Performance bei-getragen haben. Exemplarisch zu nennen sind dabei unter anderem der LF - AI Impact Equity US sowie der iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF EUR Hedged. Rentenseitig waren Titel mit Fokus auf Anleihen aus den Schwellenländern sowie Hochzinsanleihen maßgebliche Performancetreiber. Zu nennen sind hier beispielsweise der UniRenta EmergingMarkets sowie der BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond.

WertAnlage: 40 – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	LU1006579020	Kauf	7,18%
BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond D2 EUR H	LU0532707519	Kauf	4,40%
iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD Dist	IE00B1FZS467	Kauf	2,47%
Xtrackers S&P Select Frontier Swap UCITS ETF 1C	LU0328476410	Kauf	2,40%
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BG0SKF03	Kauf	2,29%
UBS BBG USD EM Sovereign UCITS ETF hEUR acc	LU1324516308	Kauf	1,97%
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BG0SKF03	Kauf	1,92%
UniESG Unternehmensanleihen A	LU2141195011	Verkauf	4,80%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Verkauf	3,00%
Jupiter Gold & Silver Fund I EUR Acc	IE00BYVJRF70	Verkauf	2,65%
Templeton Global Bond Fund Class I (Ydis) EUR-H1	LU0517465976	Verkauf	2,43%
Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF Dist	IE000ENYES77	Verkauf	2,31%
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BG0SKF03	Verkauf	2,28%
L&G Hydrogen Economy UCITS ETF USD Acc ETF	IE00BMYDM794	Verkauf	2,23%

Stand: 30.04.202



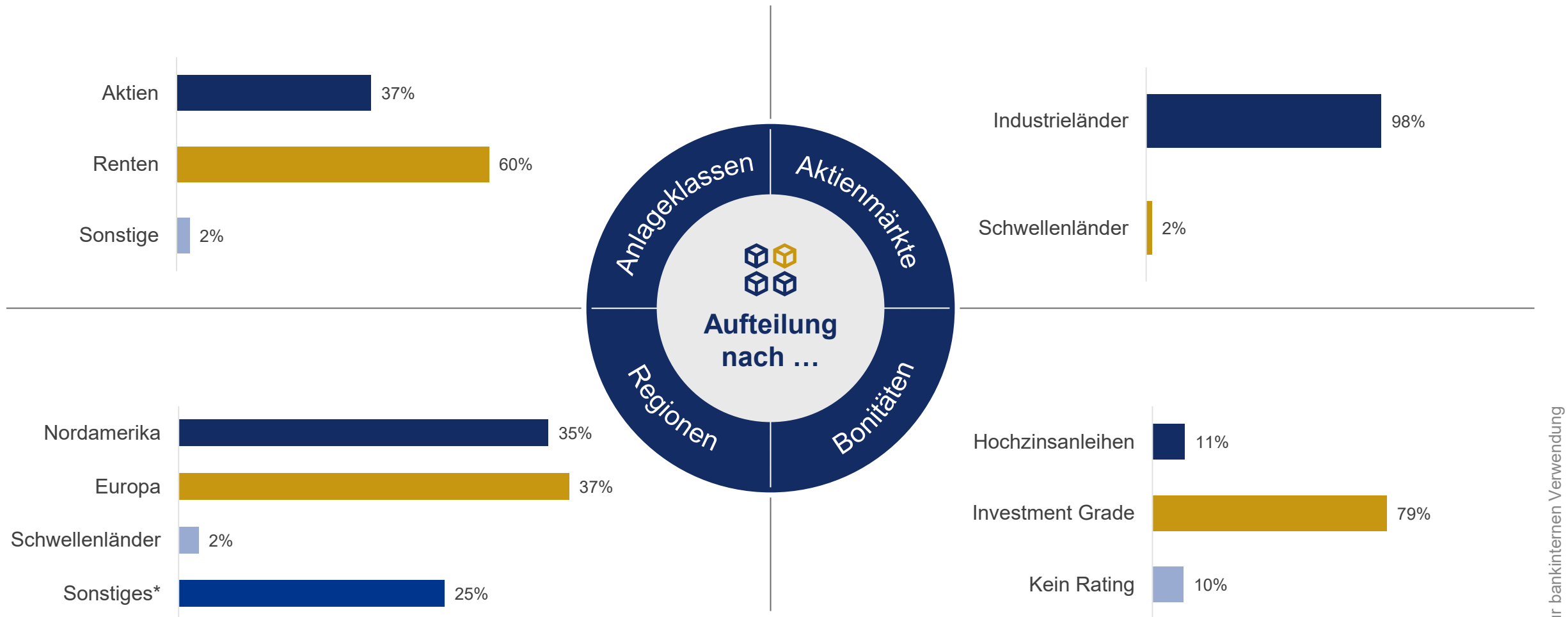
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Im WertAnlage 40 Basisportfolio kam es zu bedeutenden Umschichtungen, wobei die größten Umschichtungen Mitte und Ende März erfolgten. Sowohl rentenseitig als auch aktienseitig gab es größere Bewegungen im Bereich der Schwellenländertitel. Auf der Aktienseite erfolgte eine Umschichtung im Bereich der Substanzwerte. Mitte März wurde eine Position im iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF aufgebaut. Diese Position wurde Ende März wieder voll-ständig veräußert, bevor das Engagement in diesem Titel Ende April erneut erhöht wurde. Auf der Rentenseite erfolgte ein Positionsaufbau in Unternehmensanleihen kurzer Laufzeit sowie Hochzinsanleihen durch Zukäufe des UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration sowie des BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond. Aktienseitig kam es zu branchenspezifischen Umschichtungen. Ende März wurde der iShares Global Infrastructure UCITS ETF gekauft. Verringert wurde hingegen die Gewichtung im Finanzsektor sowie in der Halbleiterbranche durch Verkäufe des Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF sowie des iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF.



Basisportfolio
WertAnlage: 40 N

WertAnlage: 40 N – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 40 N - Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

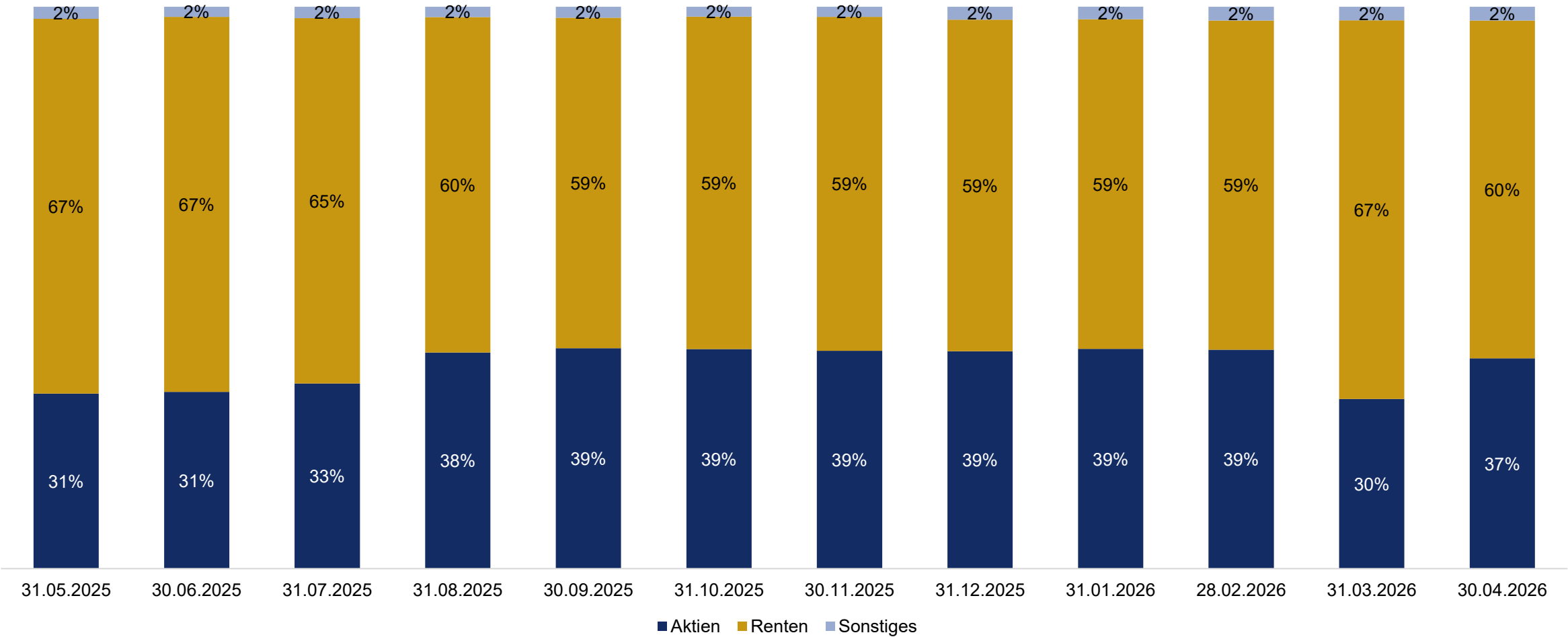
Das WertAnlage 40 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat eine Aktienquote von gut 37 Prozent. Diese wurde zum Vormonat leicht erhöht, wodurch sich eine offensive Positionierung ergibt.

Die Aktienseite ist klar fokussiert und wird durch thematische sowie regionale Schwerpunkte geprägt. Einen zentralen Baustein bildet die Halbleiterindustrie, ergänzt durch wachstumsorientierte Strategien mit Fokus auf den US- und europäischen Aktienmarkt. Darüber hinaus bestehen gezielte Investitionen in die Solarbranche sowie in Infrastrukturaktien. Ergänzend tragen spezialisierte Sektorallokationen, etwa im Gesundheits- und Immobilienbereich, zur weiteren Diversifikation bei.

Die Rentenseite stellt den dominierenden Portfolioanteil dar und ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Unternehmensanleihen sowie globalen Anleihestrategien, ergänzt durch Anleihen von Entwicklungsbanken und bspw. Green Bonds. Darüber hinaus tragen Schwellenländeranleihen sowie kurzlaufende Rentenstrategien zur weiteren Differenzierung bei. Insgesamt ergibt sich eine breit diversifizierte Rentenallokation.

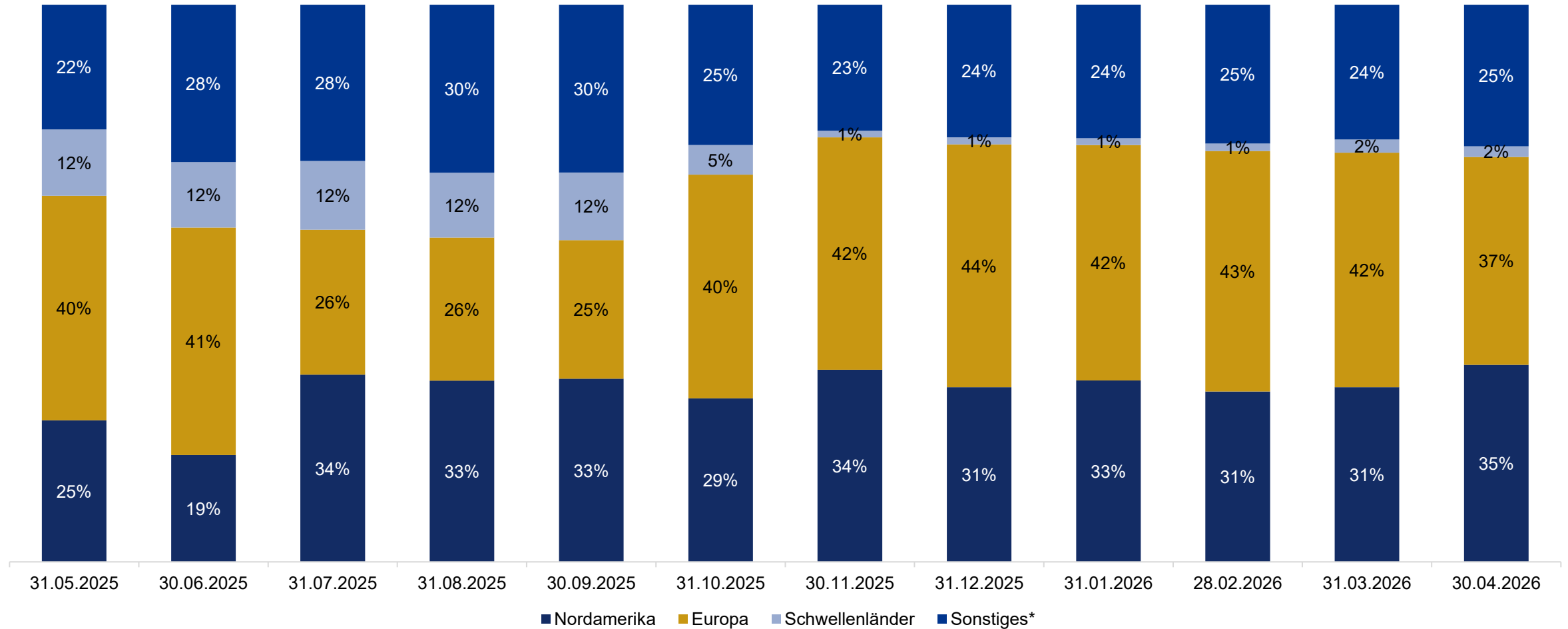


WertAnlage: 40 N - Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

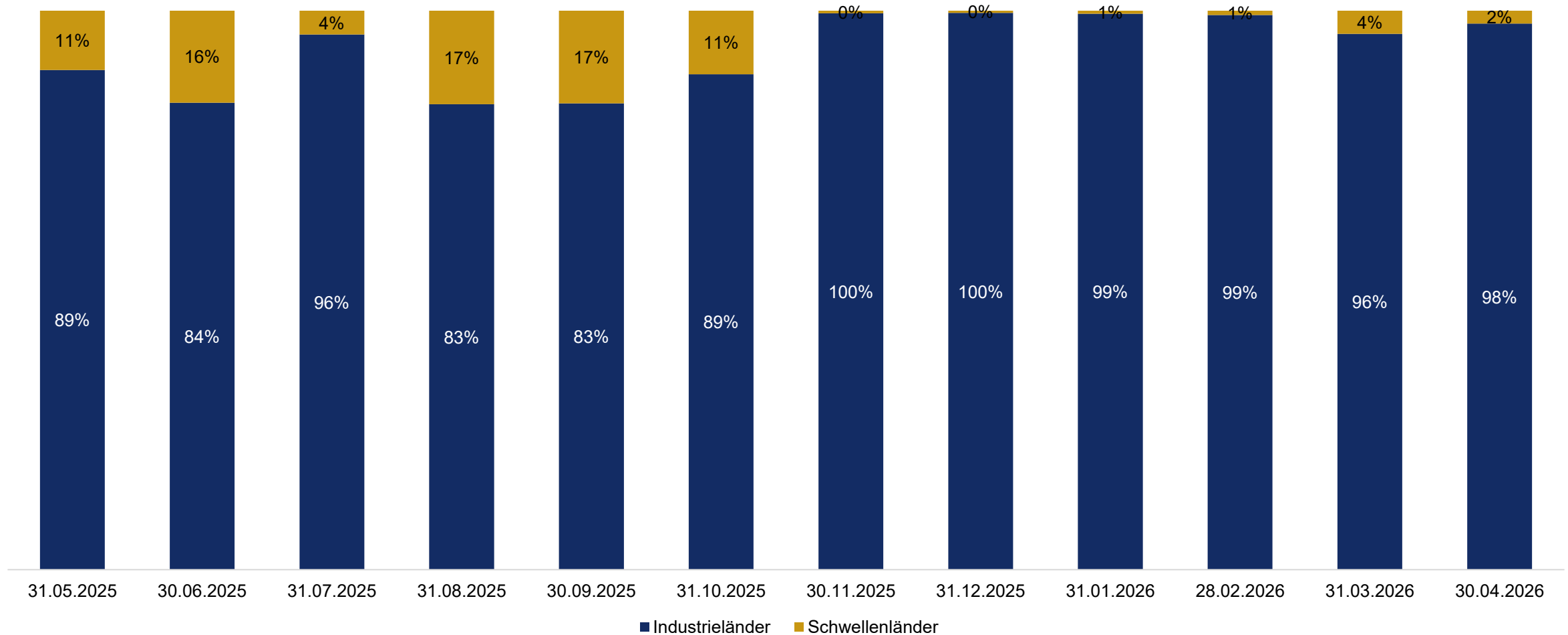
WertAnlage: 40 N - Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

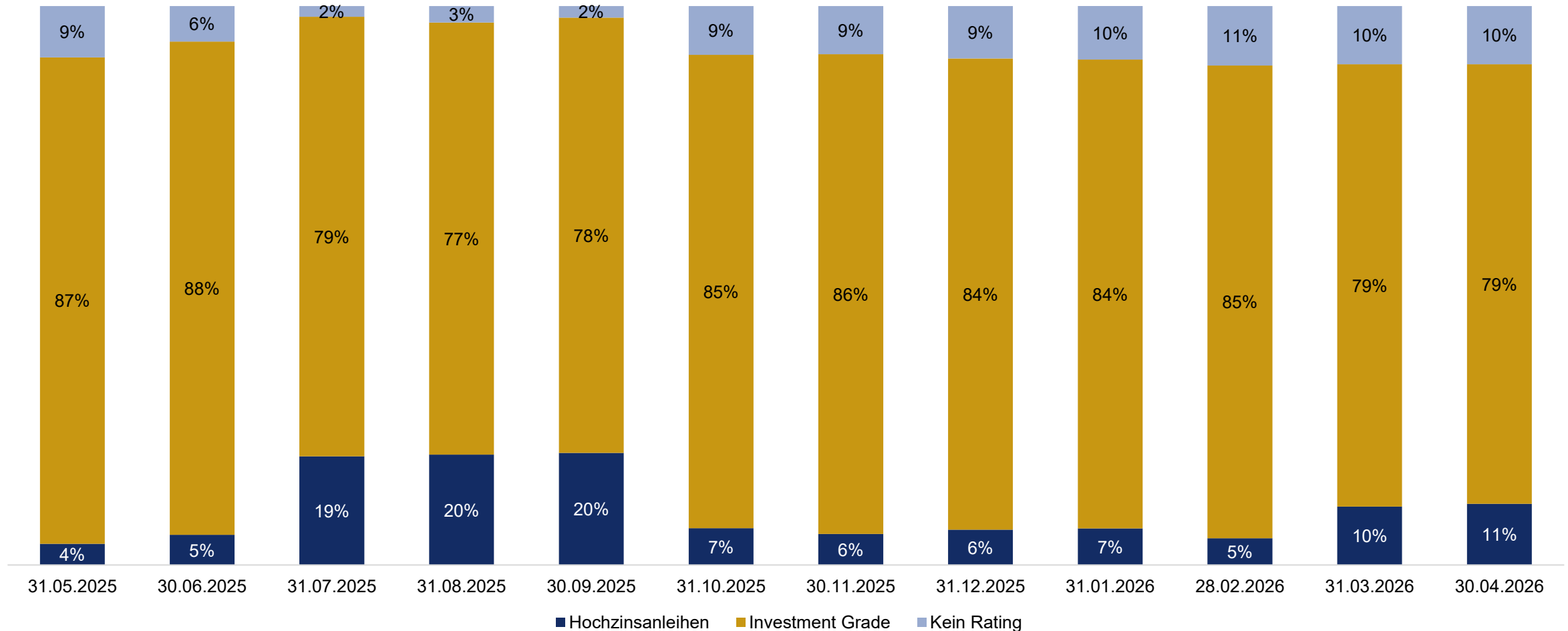
WertAnlage: 40 N – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 40 N – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 40 N – Vermögensaufstellung

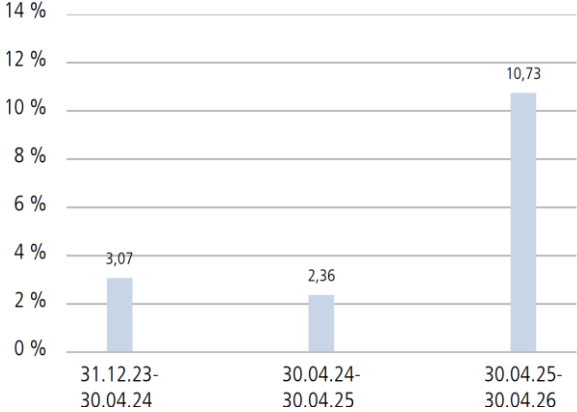
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	9,33%	Aktienfonds	ETF
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,45%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI A	DE000A2JF7Y2	8,27%	Rentenfonds	Drittfonds
iShares \$ Development Bank Bonds UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKRWN659	8,21%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Green Bonds	DE000A2AR3W0	8,09%	Rentenfonds	UI-Fonds
UniESG Unternehmensanleihen A	LU2141195011	7,92%	Rentenfonds	UI-Fonds
UniInstitutional Global Credit ESG I	LU1089802497	7,72%	Rentenfonds	UI-Fonds
UBS - SBI (R) Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	LU0879399441	7,25%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	5,77%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	4,72%	Aktienfonds	ETF
LF - ASSETS Defensive Opportunities R	DE000A1JGBT2	4,46%	Rentenfonds	LAIQON-Fonds
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BD ESG UCITS ETF EUR H Dist	LU1435356495	4,16%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	3,91%	Aktienfonds	UI-Fonds
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	3,10%	Aktienfonds	ETF
BNPP Easy JPM Scr Green Social & Sust. IG EUR Bd UCITS ETF D	LU2365458731	2,37%	Rentenfonds	ETF
Candriam Sustainable Bond Euro Short Term I Thes.	LU1434522477	1,64%	Rentenfonds	Drittfonds
UBS - FTSE EPRA Nareit Developed Green UCITS ETF (USD) A-dis	IE000H3AH951	1,10%	Aktienfonds	ETF
Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Dist	IE000JKS50V3	1,05%	Aktienfonds	ETF

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

WertAnlage: 40 N – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		10,73	–	–	–		6,95	
WE-kumuliert	4,44	4,26		10,73	–	–	–		16,82	
Volatilität	–	–		4,54	–	–	–		5,45	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	2,19	9,66	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	5,38	6,18	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 40 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei insbesondere Aktienfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene hat der sich auf Halbleiterunternehmen fokussierende iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF mit Abstand am positivsten zur Performance beigetragen. Ebenfalls positiv zur Performance beigetragen haben Titel mit dezidiertem Fokus auf Aktien aus den USA sowie Europa. Rentenseitig hat der sich auf von Entwicklungsbanken emittierte Anleihen fokussierende iShares USD Development Bank Bonds UCITS ETF negativ zur Performance beigetragen, während positive Beiträge unter anderem von Titeln mit Fokus auf Hochzinsanleihen kamen.

WertAnlage: 40 N – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	Kauf	4,67%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Kauf	4,61%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Kauf	4,51%
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BD ESG UCITS ETF EUR H Dist	LU1435356495	Kauf	4,33%
LF - ASSETS Defensive Opportunities R	DE000A1JGBT2	Kauf	4,23%
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	Kauf	3,40%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Kauf	2,82%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Verkauf	5,03%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Verkauf	4,93%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Verkauf	4,46%
LF - Sustainable Yield Opportunities I	DE000A2PB6G7	Verkauf	4,27%
UniESG Aktien Deutschland I	DE000A0Q2HY7	Verkauf	3,07%
KEPLER Ethik Rentenfonds (T)	AT0000642632	Verkauf	2,72%
Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Dist	IE000JKS50V3	Verkauf	2,41%

Stand: 30.04.2026



Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

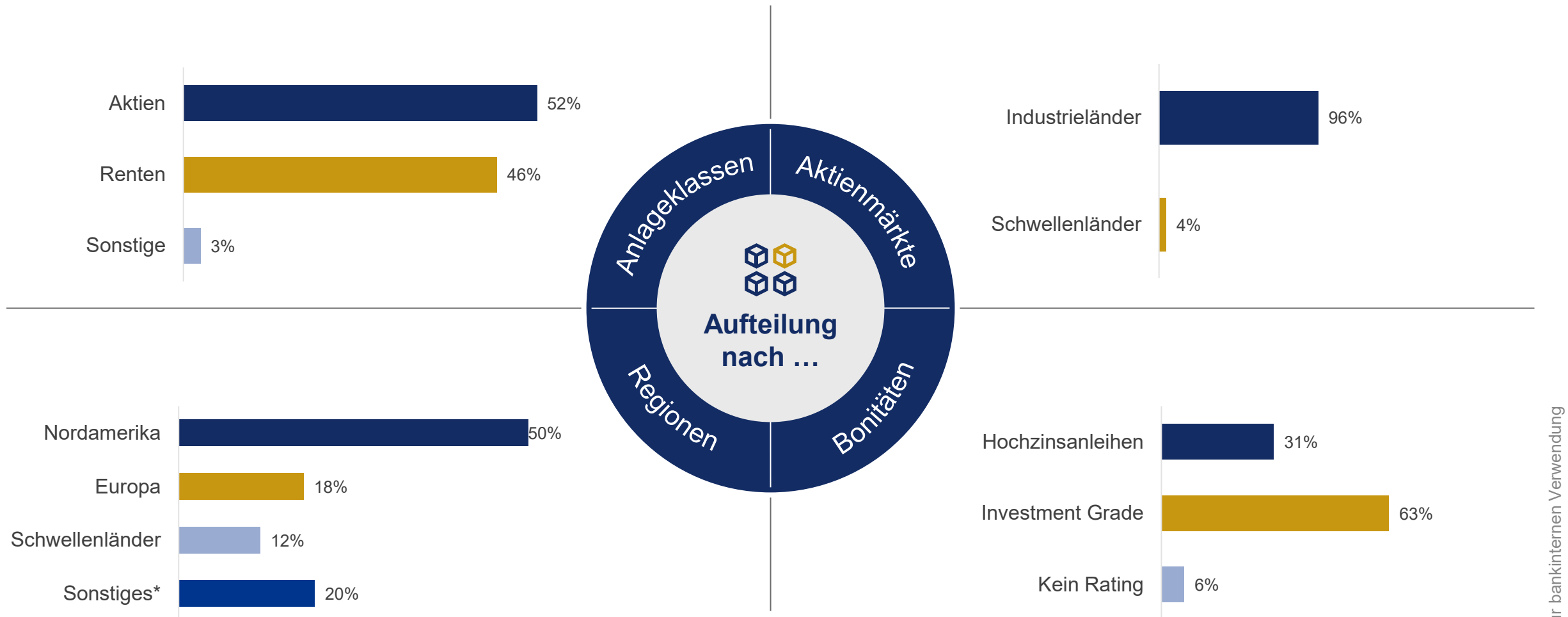
Das WertAnlage 40 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen zeigte in den letzten drei Monaten ausgeprägte Umschichtungen. In den Sektoren Gesundheit und Halbleiter kam es im März und April sowohl zu einem aktiven Positionsauf- als auch -abbau. In Halbleitern wurde die Allokation in der zweiten Märzhälfte deutlich reduziert, durch Verkäufe des VanEck Semiconductor UCITS ETF und des iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF. Mitte April erfolgte anschließend ein erneuter, signifikanter Positionsaufbau durch Zukäufe derselben Titel. Ein vergleichbares Muster zeigte sich in der Gesundheitsbranche: Die Position im Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF wurde Mitte März moderat reduziert, während Ende März der iShares Healthcare Innovation UCITS ETF höher gewichtet aufgenommen, jedoch bereits Mitte April wieder vollständig abverkauft wurde.

Erwähnenswert ist zudem eine Investition im Bereich Solarenergie, durch Käufe des Invesco Solar Energy UCITS ETF.



Basisportfolio
WertAnlage: 60

WertAnlage: 60 – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 60 - Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

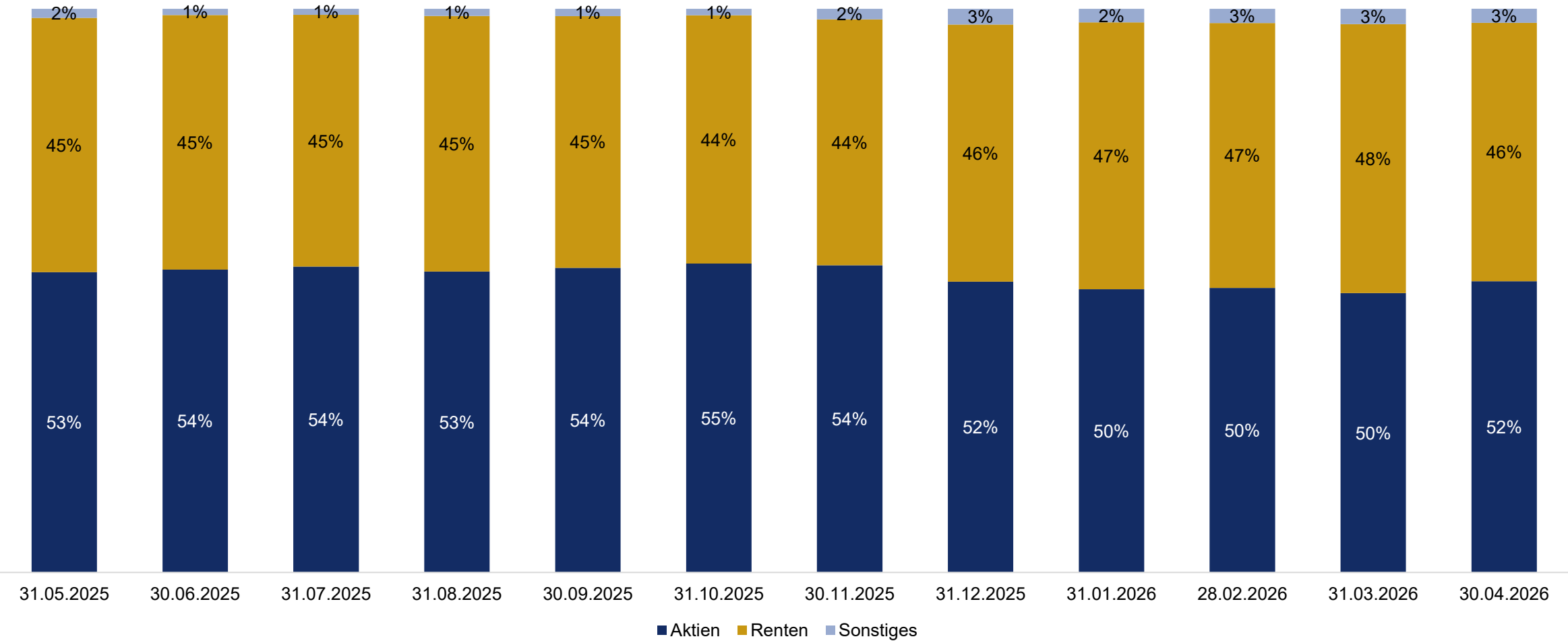
Das WertAnlage 60 Basisportfolio hat eine Aktienquote von knapp 52 Prozent und zeigt damit eine höhere Risikoauslastung auf Allokationsebene.

Die Aktienseite ist breit diversifiziert und kombiniert regionale sowie sektorale Schwerpunkte mit einer klar wachstumsorientierten Ausrichtung. Neben US- und europäisch fokussierten Strategien bestehen gezielte Allokationen in Schwellenländern, insbesondere Korea, Vietnam und Lateinamerika, sowie in Japan. Ergänzend wird die Aktienkomponente durch thematische Investments in Infrastruktur, Energie, Halbleiter und Biotechnologie ergänzt, wodurch eine Diversifikation über unterschiedliche Wachstums- und Regionsschwerpunkte erreicht wird.

Die Rentenseite ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Unternehmensanleihen im Investment-Grade- und High-Yield-Bereich sowie auf globalen Rentenstrategien, ergänzt durch Staatsanleihen aus entwickelten Märkten und Schwellenländeranleihen. Darüber hinaus tragen kurzlaufende Strategien, Covered Bonds sowie flexible und Multi-Asset-orientierte Bausteine zur weiteren Differenzierung bei. Insgesamt ergibt sich eine breit gefächerte und über verschiedene Risikoprämie diversifizierte Rentenallokation.

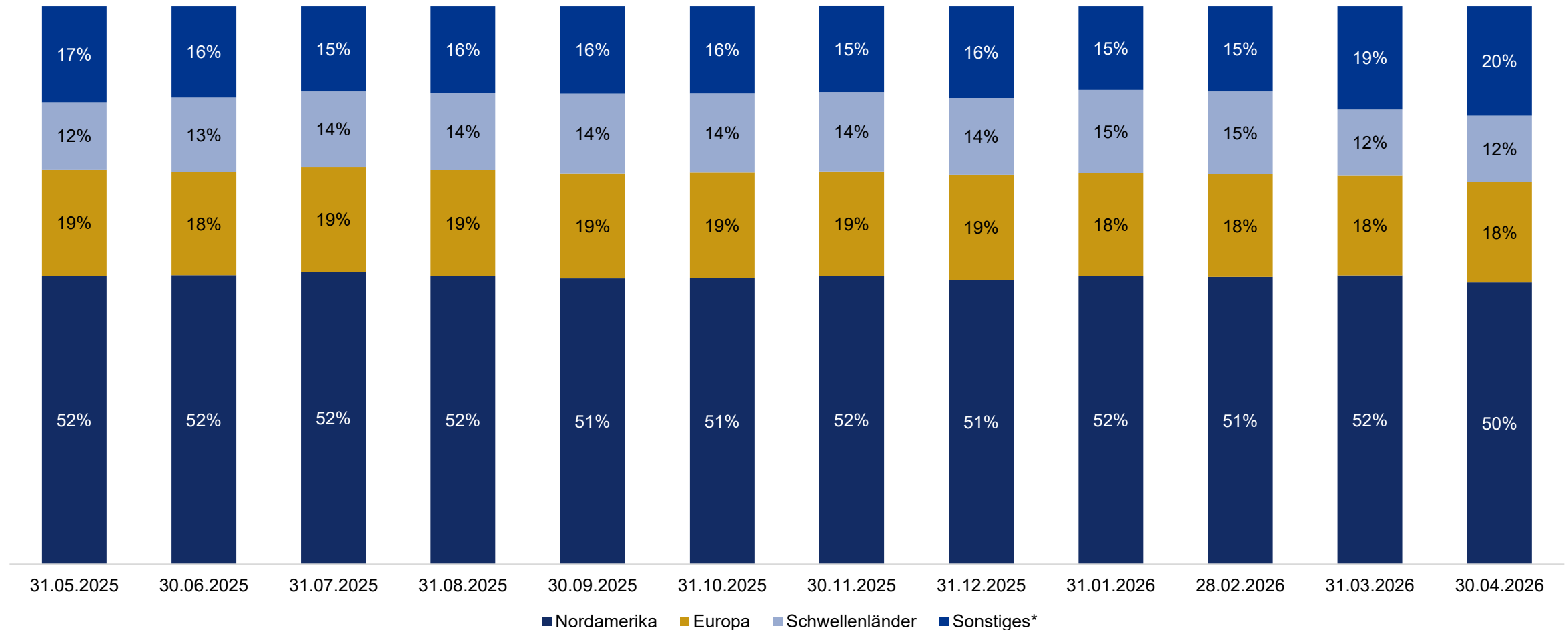


WertAnlage: 60 - Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

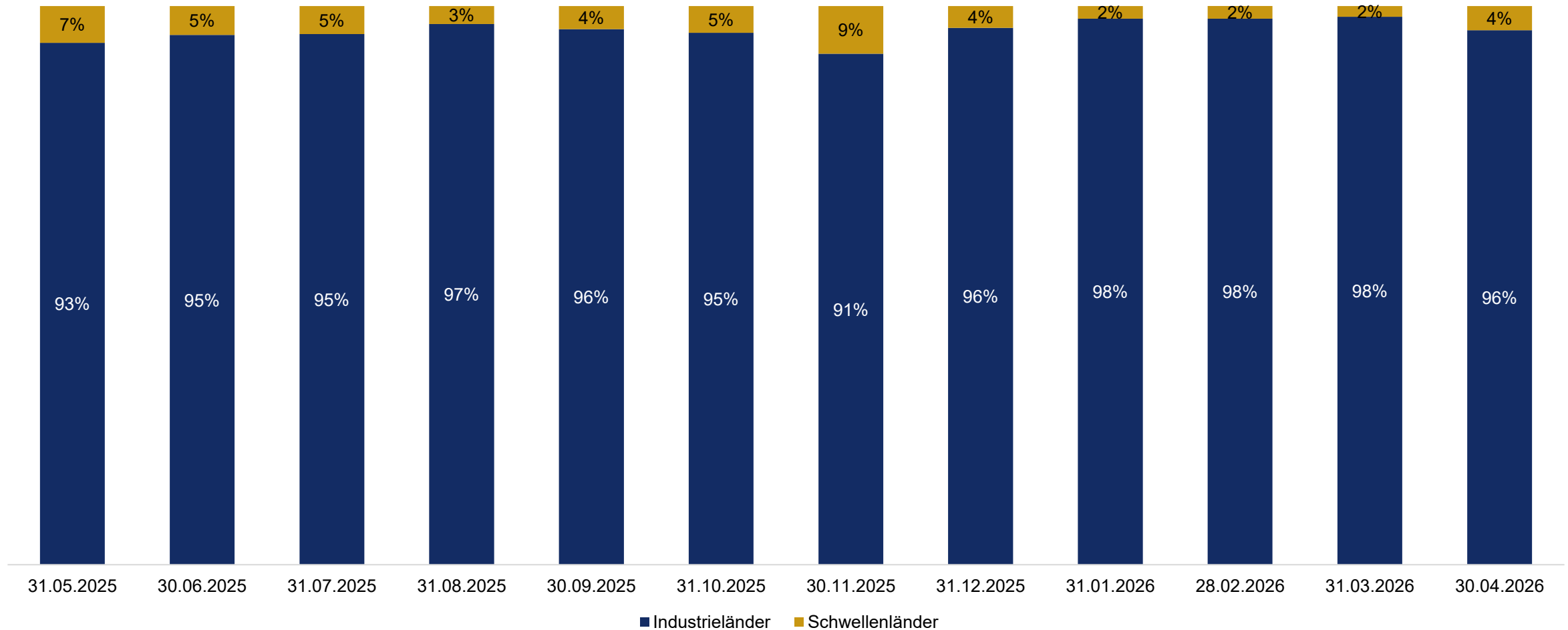
WertAnlage: 60 - Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

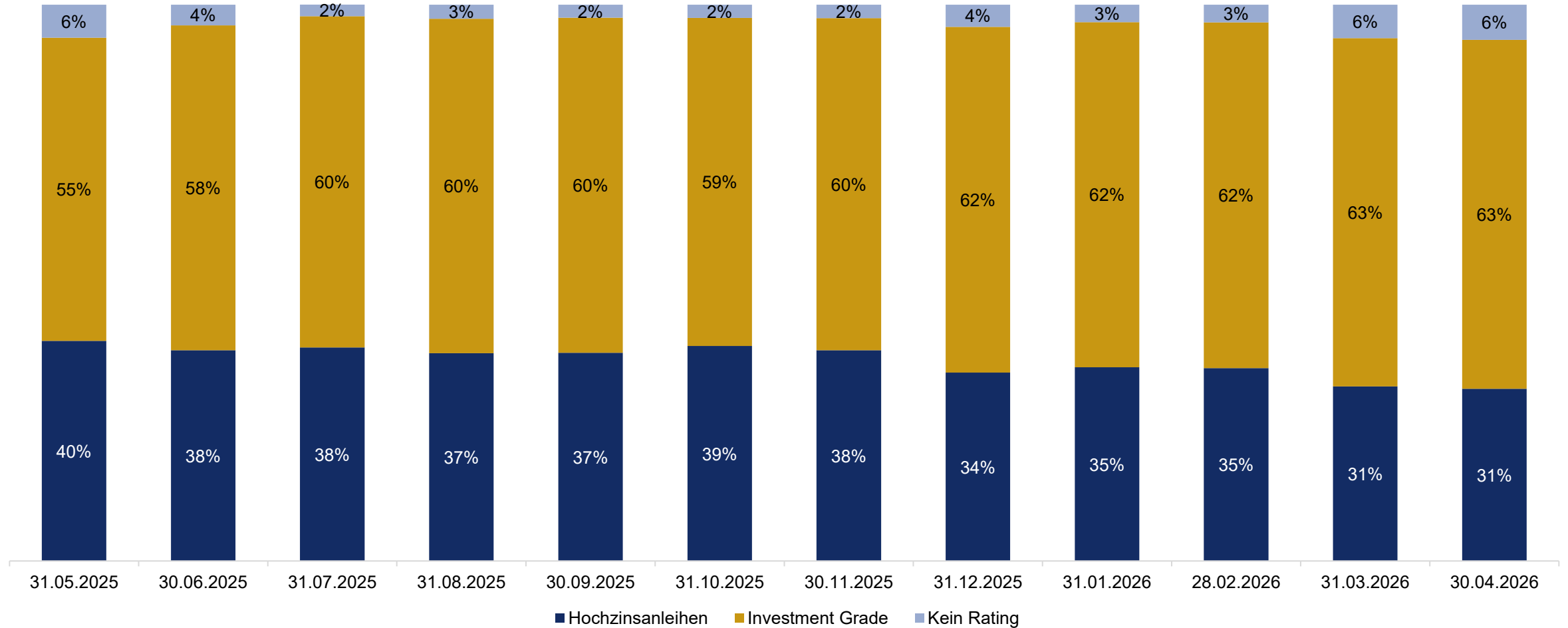
WertAnlage: 60 – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 60 – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

WertAnlage: 60 – Vermögensaufstellung

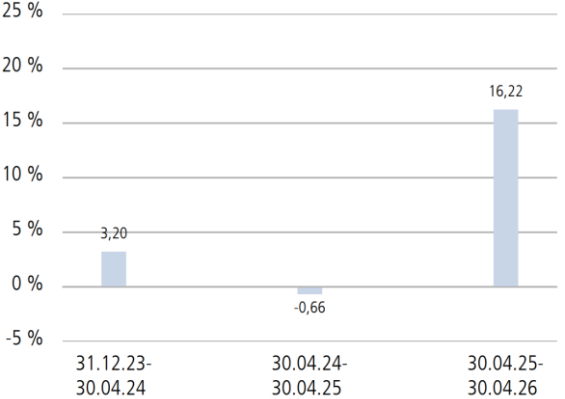
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,35%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
AMUNDI USD HIGH YIELD CORPORATE BD ESG UCITS ETF EUR H Dist	LU1435356495	7,31%	Rentenfonds	ETF
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	6,66%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD Dist	IE00B1FZS467	6,12%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	5,76%	Geldmarktfonds	UI-Fonds
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	IE0032895942	5,30%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	5,26%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniRenta	DE0008491028	4,53%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	4,43%	Aktienfonds	ETF
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Dist)	IE00B0M63391	4,27%	Aktienfonds	ETF
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	4,06%	Rentenfonds	UI-Fonds
Xtrackers Vietnam Swap UCITS ETF 1C	LU0322252924	3,45%	Aktienfonds	ETF
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	3,19%	Rentenfonds	ETF
HSBC Japan Screened Equity UCITS ETF USD	IE00BKY55S33	3,14%	Aktienfonds	ETF
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	IE00B6R51Z18	2,99%	Aktienfonds	ETF
LF - AI Defensive Multi Asset S	DE000A2P0T93	2,67%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR H (Acc)	IE00BMDFDY08	2,46%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	2,09%	Aktienfonds	UI-Fonds
LF - AI Dynamic Multi Asset S	DE000A2P0T10	2,31%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +	LU1078111769	2,11%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS ETF USD (Acc)	IE00BYXG2H39	1,89%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	LU1006579020	1,56%	Rentenfonds	UI-Fonds
Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF Dist	IE000ENYES77	1,39%	Aktienfonds	ETF
Robeco Sustainable Property Equities (EUR) F	LU0792910647	1,18%	Aktienfonds	Drittfonds
UBS - MSCI Japan Soci. Respons. UCITS ETF (JPY) A-dis	LU1230561679	1,07%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF 1C	IE00BM67HS53	1,05%	Aktienfonds	ETF
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE00B6R52036	1,05%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	1,04%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years ESG	DE0009757633	1,03%	Rentenfonds	UI-Fonds

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

WertAnlage: 60 – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		16,22	–	–	–		7,86	
WE-kumuliert	5,23	5,44		16,22	–	–	–		19,16	
Volatilität	–	–		5,64	–	–	–		7,53	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	4,31	8,34	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	7,61	8,30	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 60 Basisportfolio hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer signifikanten Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei insbesondere Aktienfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene kam es zu positiven Performancebeiträgen von Titeln mit verschiedenen regionalen und sektoralen Schwerpunkten. Zu nennen sind insbesondere die Halbleiterbranche auf sektoraler Ebene sowie Asien und die USA auf regionaler Ebene. So hat der iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF am stärksten zur Performance beigetragen, gefolgt vom iShares MSCI Korea UCITS ETF. Ebenfalls konnten die US-lastigen LF - AI Impact Equity US sowie Xtrackers Nasdaq 100 UCITS ETF signifikant zur Performance beitragen. Negativ zur Performance beigetragen hat hingegen der iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF, welcher sich auf Öl- und Gasproduzenten fokussiert.

WertAnlage: 60 – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD Dist	IE00B1FZS467	Kauf	5,55%
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Dist)	IE00B0M63391	Kauf	3,65%
Xtrackers Vietnam Swap UCITS ETF 1C	LU0322252924	Kauf	3,20%
UnilInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	Kauf	2,13%
UnilInstitutional European Corporate Bonds +	LU1078111769	Kauf	1,85%
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS ETF USD (Acc)	IE00BYXG2H39	Kauf	1,65%
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	Kauf	1,44%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Verkauf	3,66%
Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF Dist	IE000ENYES77	Verkauf	3,53%
UnilInstitutional Global Credit I	LU1726239723	Verkauf	3,10%
Amundi S&P World Industrials Screened UCITS ETF Dist	IE00026BEVM6	Verkauf	2,57%
Jupiter Gold & Silver Fund I EUR Acc	IE00BYVJRF70	Verkauf	2,37%
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF 1C	IE00BMFKG444	Verkauf	2,34%
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	Verkauf	2,04%

Stand: 30.04.2026



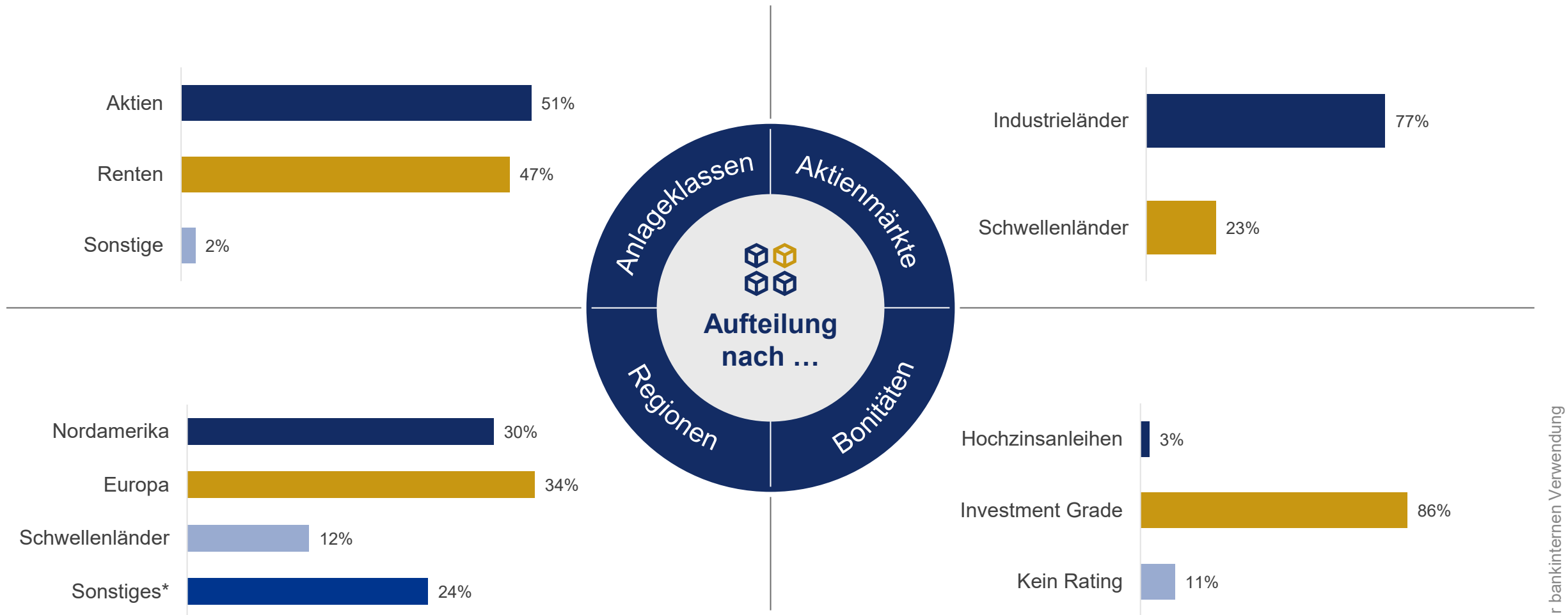
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Im WertAnlage 60 Basisportfolio kam es in den vergangenen Monaten zu bedeutenden Umschichtungen, wobei die größten Portfolioumschlagsraten im März und April stattfanden. Auf der Rentenseite kam es unter anderem Mitte März zu einem Positionsaufbau von europäischen Unternehmensanleihen durch Zukäufe des UnilInstitutional European Corporate Bonds. Aktienseitig kam es zu regions-, und branchenspezifischen Umschichtungen. Regional wurde insbesondere das Engagement in asiatische Unternehmen erhöht, durch Anteilskäufe des iShares MSCI Korea UCITS ETF sowie des Xtrackers Vietnam Swap UCITS ETF. Branchenseitig wurde die Gewichtung im Infrastruktursektor erhöht durch Käufe des iShares Global Infrastructure UCITS ETF. Hingegen wurde durch Anteilsverkäufe des iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF das Engagement in die Halbleiterbranche verringert. Gleichzeitig wurde auch die Gewichtung in den Sektoren Finanzwesen sowie Industrie verringert durch Verkäufe des Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF sowie des Amundi S&P World Industrials Screened UCITS ETF.



Basisportfolio
WertAnlage: 60 N

WertAnlage: 60 N – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 60 N – Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

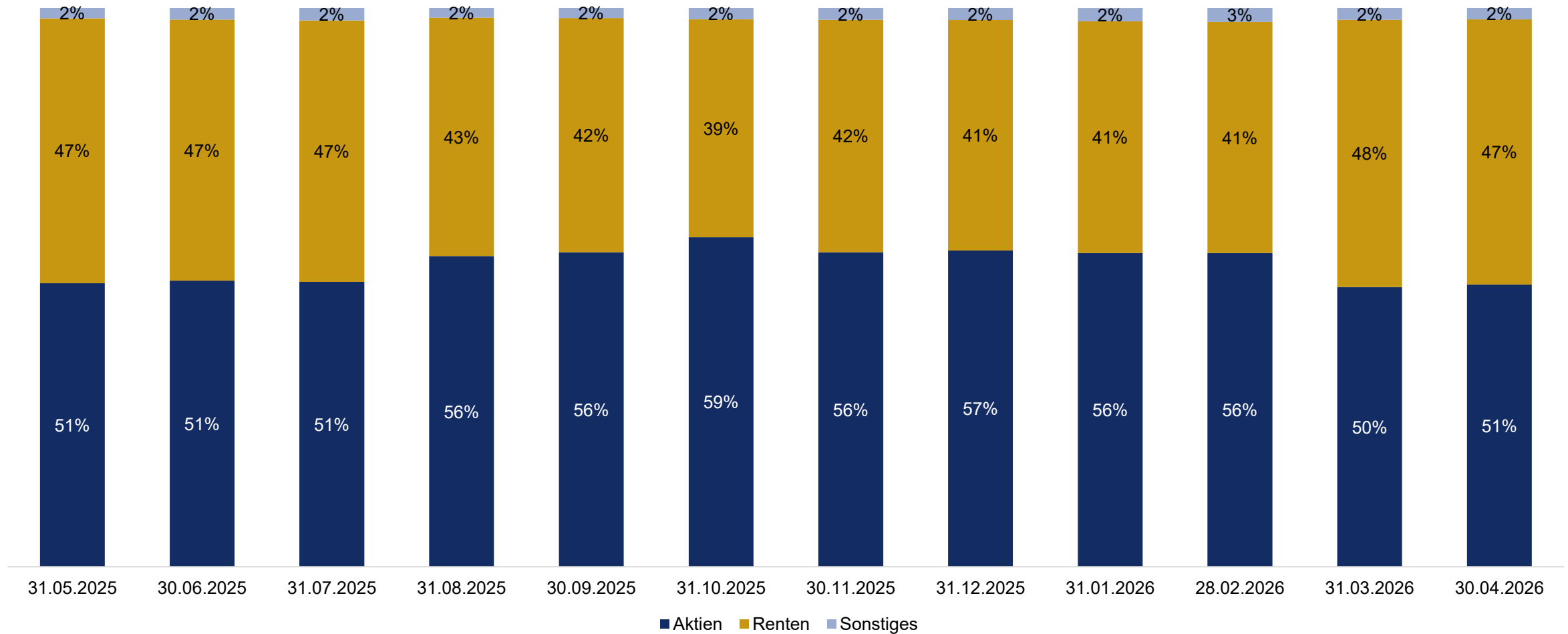
Das WertAnlage 60 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat eine Aktienquote von knapp 51 Prozent und lag damit etwas niedriger als in den Vormonaten.

Die Aktienseite ist klar fokussiert und wird durch ausgeprägte thematische sowie regionale Schwerpunkte geprägt. Einen zentralen Baustein bildet die Halbleiterindustrie, ergänzt durch wachstumsorientierte Strategien mit Fokus auf den US- und europäischen Aktienmarkt. Darüber hinaus bestehen gezielte Allokationen in Schwellenländer – insbesondere China und Lateinamerika – sowie in Infrastrukturinvestitionen. Ergänzend tragen sektorale Beimischungen wie die Solarbranche, der Gesundheitssektor sowie Immobilien- und Dividendenstrategien zur weiteren Diversifikation bei.

Die Rentenseite ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Unternehmensanleihen sowie globalen Anleihestrategien, ergänzt durch Anleihen von Entwicklungsbanken, Green Bonds und Staatsanleihen. Darüber hinaus tragen unterschiedliche Laufzeit- und Bonitätssegmente zur weiteren Differenzierung bei. Insgesamt ergibt sich eine breit gefächerte und über verschiedene Risikoaufschläge diversifizierte Rentenallokation.



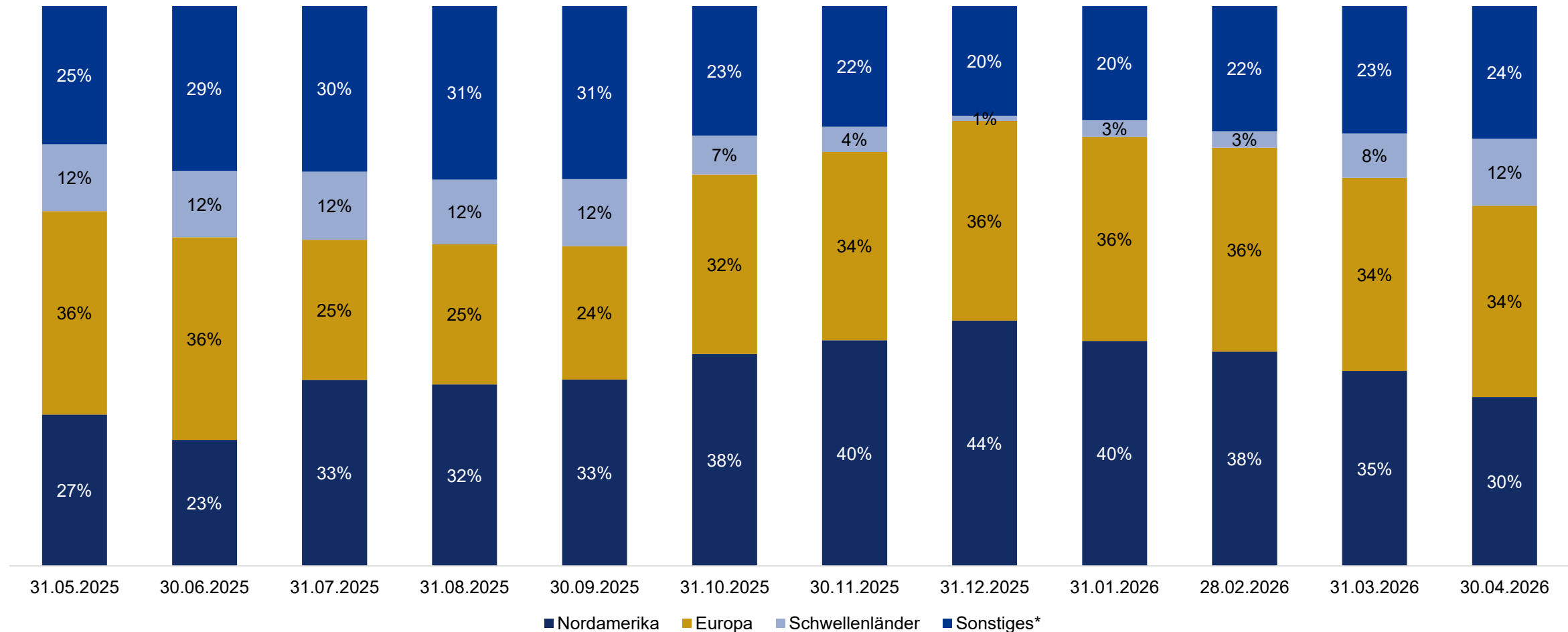
WertAnlage: 60 N - Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

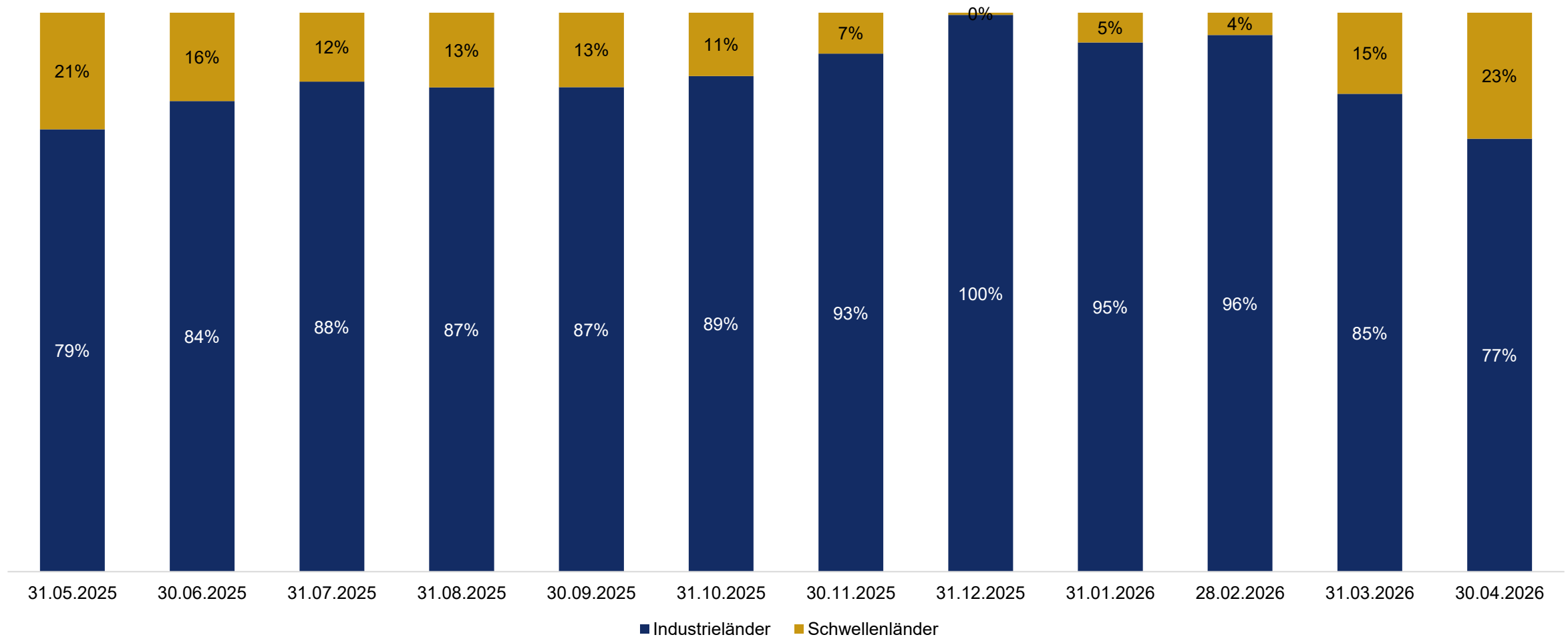
WertAnlage: 60 N - Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

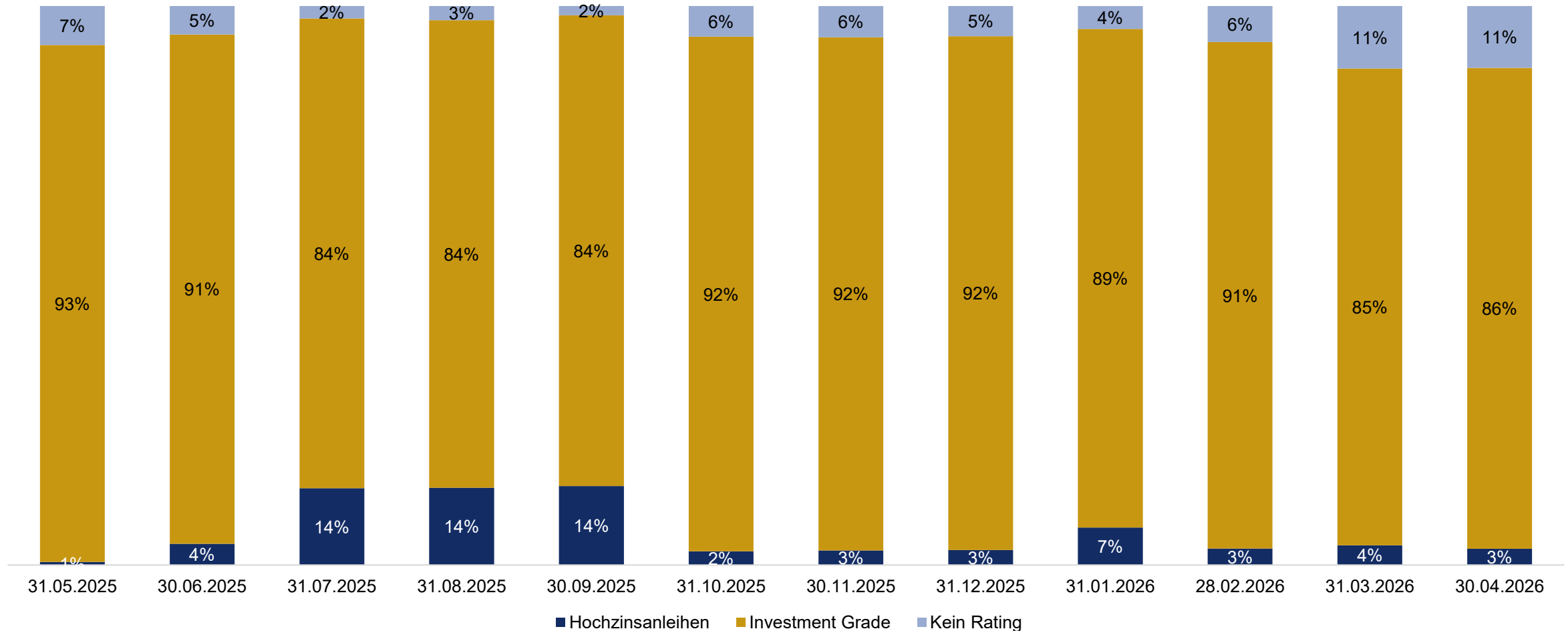
WertAnlage: 60 N – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 60 N – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 60 N – Vermögensaufstellung

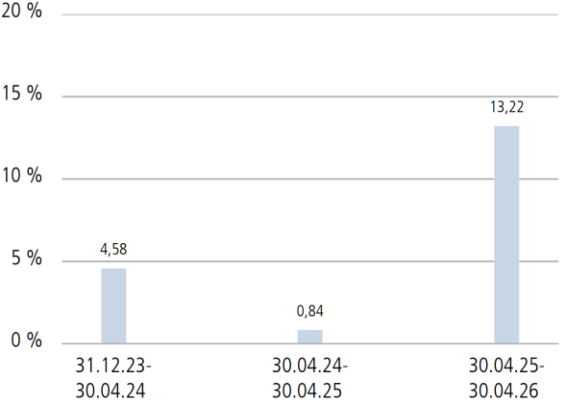
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	8,87%	Aktienfonds	ETF
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,30%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniESG Unternehmensanleihen A	LU2141195011	8,23%	Rentenfonds	UI-Fonds
UniInstitutional Green Bonds	DE000A2AR3W0	8,17%	Rentenfonds	UI-Fonds
iShares \$ Development Bank Bonds UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKRWN659	7,80%	Rentenfonds	ETF
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	7,42%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI A	DE000A2JF7Y2	7,20%	Rentenfonds	Drittfonds
UniInstitutional Global Credit ESG I	LU1089802497	6,16%	Rentenfonds	UI-Fonds
Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF Acc	LU1900068914	5,54%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	5,07%	Aktienfonds	ETF
UBS - SBI (R) Foreign AAA-BBB 5-10 UCITS ETF (CHF) A-dis	LU0879399441	4,68%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	4,41%	Aktienfonds	UI-Fonds
Raiffeisen-GreenBonds (RZ) VTA	AT0000A1YBY6	4,40%	Rentenfonds	Drittfonds
Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF Acc	LU1900066033	3,35%	Aktienfonds	ETF
LF - AI Dynamic Multi Asset S	DE000A2P0T10	2,91%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	1,15%	Aktienfonds	ETF
Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Dist	IE000JKS50V3	1,09%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	1,08%	Aktienfonds	UI-Fonds
DWS Invest ESG Equity Income TFD	LU1747711114	1,07%	Aktienfonds	Drittfonds
Robeco Sustainable Property Equities (EUR) F	LU0792910647	1,07%	Aktienfonds	Drittfonds

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

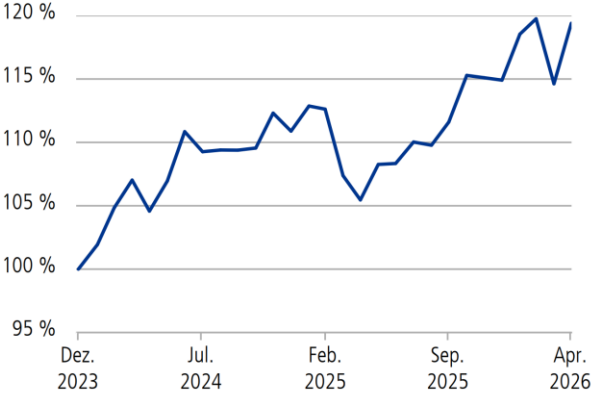
WertAnlage: 60 N – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		13,22	–	–	–		7,95	
WE-kumuliert	4,17	3,90		13,22	–	–	–		19,40	
Volatilität	–	–		6,15	–	–	–		7,27	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	3,63	10,89	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	7,16	7,79	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 60 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei insbesondere Aktienfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene haben insbesondere Titel aus der Halbleiterbranche die Performance getrieben. So hat der iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF mit Abstand am stärksten zur Performance beigetragen. Regional haben sowohl Aktienwerte aus den USA, als auch aus Asien sowie Europa positiv zur Performance beigetragen, wobei der größte Beitrag von Titeln mit Fokus auf US-Aktien kam. Exemplarisch zu nennen wäre hier der LF - AI Impact Equity US. Negativ zur Performance beigetragen haben hingegen Titel mit Fokus auf Aktien aus Lateinamerika, so hat der Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF am negativsten zur Performance beigetragen.

WertAnlage: 60 N – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Kauf	5,85%
Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF Acc	LU1900068914	Kauf	5,75%
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	Kauf	4,94%
Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Healthcare Strategy I EUR	LU1477743204	Kauf	4,45%
Capitulum Sustainable Local Currency Bond Fonds UI A	DE000A2JF7Y2	Kauf	4,42%
Raiffeisen-GreenBonds (RZ) VTA	AT0000A1YBY6	Kauf	3,42%
Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF Acc	LU1900066033	Kauf	3,27%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Verkauf	7,41%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Verkauf	4,79%
Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Healthcare Strategy I EUR	LU1477743204	Verkauf	4,44%
Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Dist	IE000JKS50V3	Verkauf	4,25%
HSBC USA Screened Equity UCITS ETF USD	IE00BKY40J65	Verkauf	3,66%
Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF Acc	LU1900066033	Verkauf	3,56%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Verkauf	3,21%

Stand: 30.04.2026



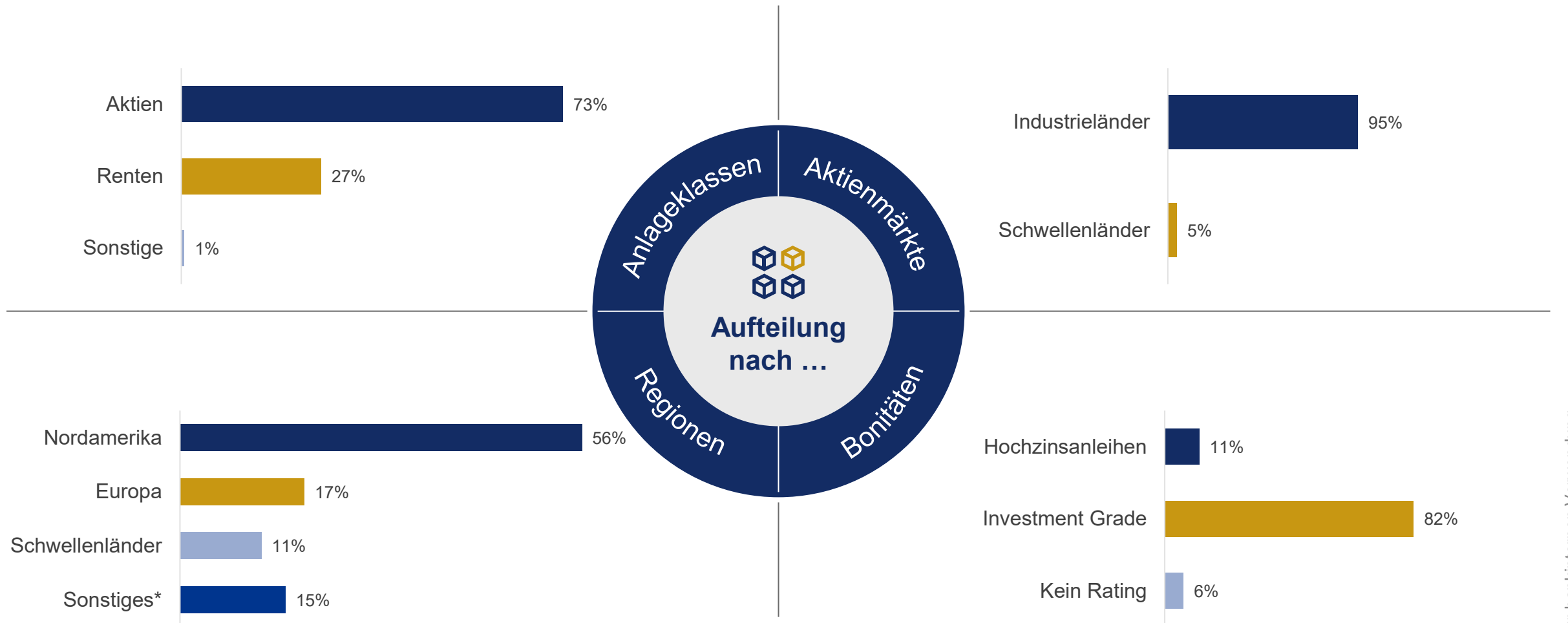
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Im WertAnlage 60 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen zeigte sich in den vergangenen drei Monaten ein dynamisches Handelsverhalten mit spürbaren Umschichtungen. In den Sektoren Halbleiter und Gesundheit kam es zu dynamischen Positionsanpassungen. Im Halbleitersegment wurde die Allokation im Februar und März deutlich reduziert, durch Verkäufe des VanEck Semiconductor UCITS ETF, Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF und iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF. In der zweiten Aprilhälfte erfolgte anschließend eine moderate Wiederaufstockung über Käufe des Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF. Die Gesundheitsbranche entwickelte sich gegenläufig: Anfang Februar und Mitte März wurde die Allokation klar erhöht, durch Käufe des Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Healthcare Strategy sowie des iShares Healthcare Innovation UCITS ETF, ehe im April wieder Reduktionen erfolgten, durch Verkäufe des iShares Healthcare Innovation UCITS ETF und des Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF. Ergänzend hervorzuheben sind selektive Anlagen in Schwellenländer, durch Käufe des Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF und des Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF.



Basisportfolio
WertAnlage: 80

WertAnlage: 80 – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 80 – Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

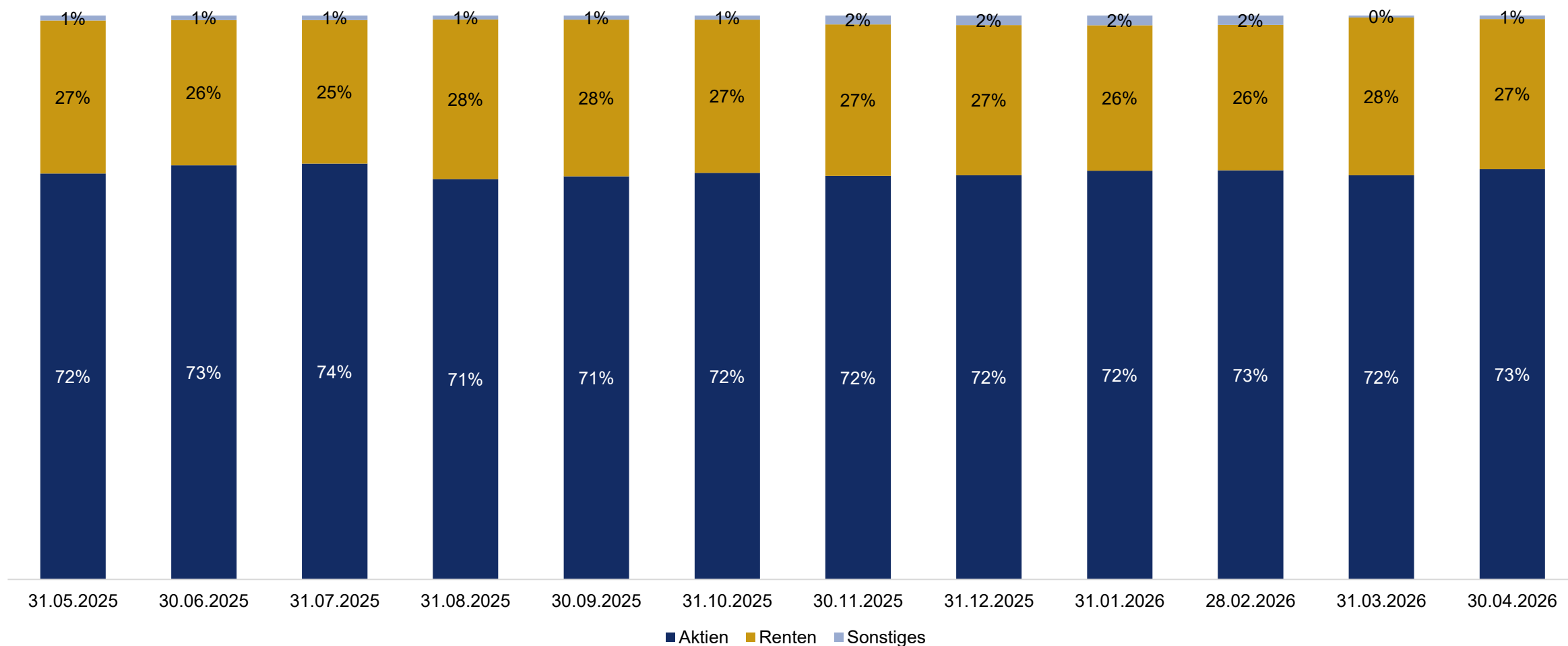
Das WertAnlage 80 Basisportfolio hat eine Aktienquote von knapp 73 Prozent und ist damit eher offensiv positioniert.

Die Aktienseite ist breit diversifiziert und kombiniert wachstumsorientierte sowie stabilisierende Faktoren. Ein zentraler Baustein ist die Halbleiterindustrie, ergänzt durch Aktienstrategien mit Fokus auf die USA und Europa sowie faktorbasierte Ansätze wie Minimum-Volatility- und Value-Strategien. Darüber hinaus bestehen regionale Allokationen in Asien, insbesondere in Japan, Korea und Vietnam, sowie Engagements in Infrastruktur, Energie und Zukunftstechnologien wie Wasserstoff. Ergänzende Diversifikation wird durch Dividendenstrategien sowie Edelmetall-bezogene Investments erreicht.

Die Rentenseite fokussiert sich auf ausgewählte Segmente zur Stabilisierung des Portfolios. Der Schwerpunkt liegt auf Staatsanleihen aus den USA sowie auf global ausgerichteten Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen.



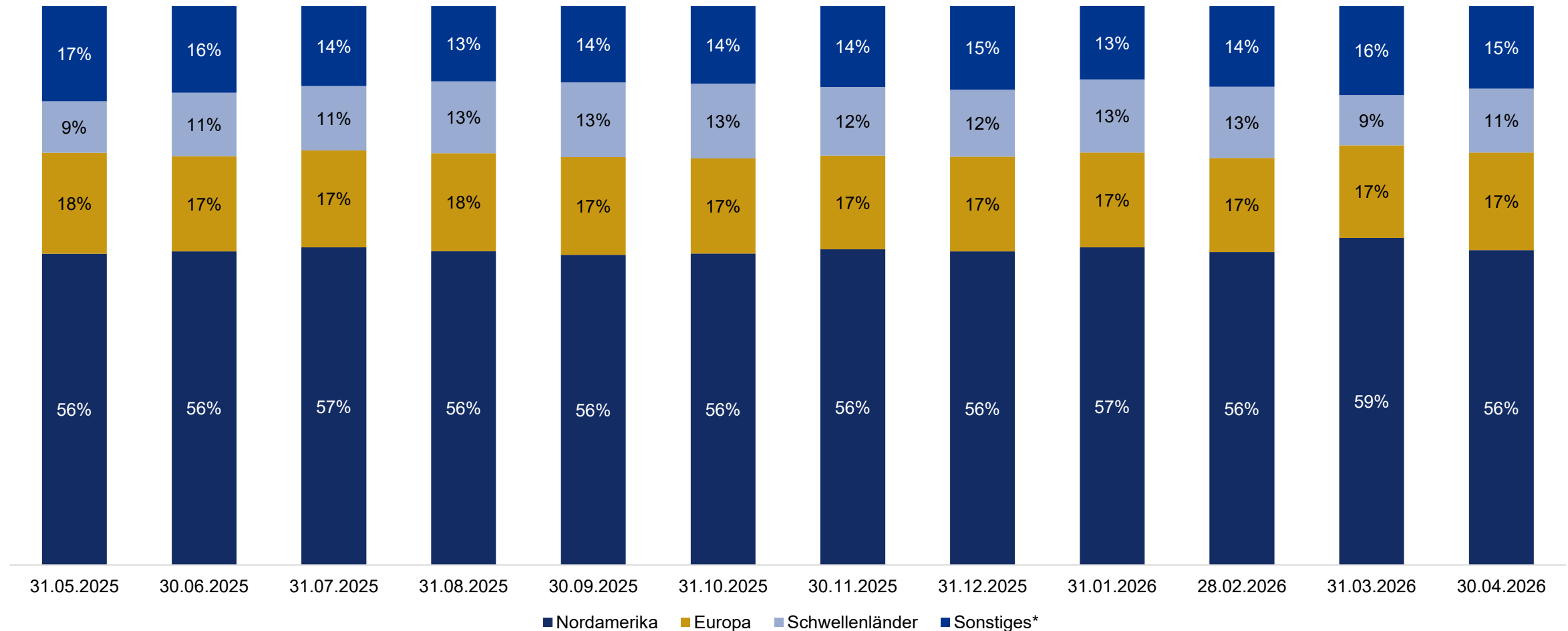
WertAnlage: 80 – Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

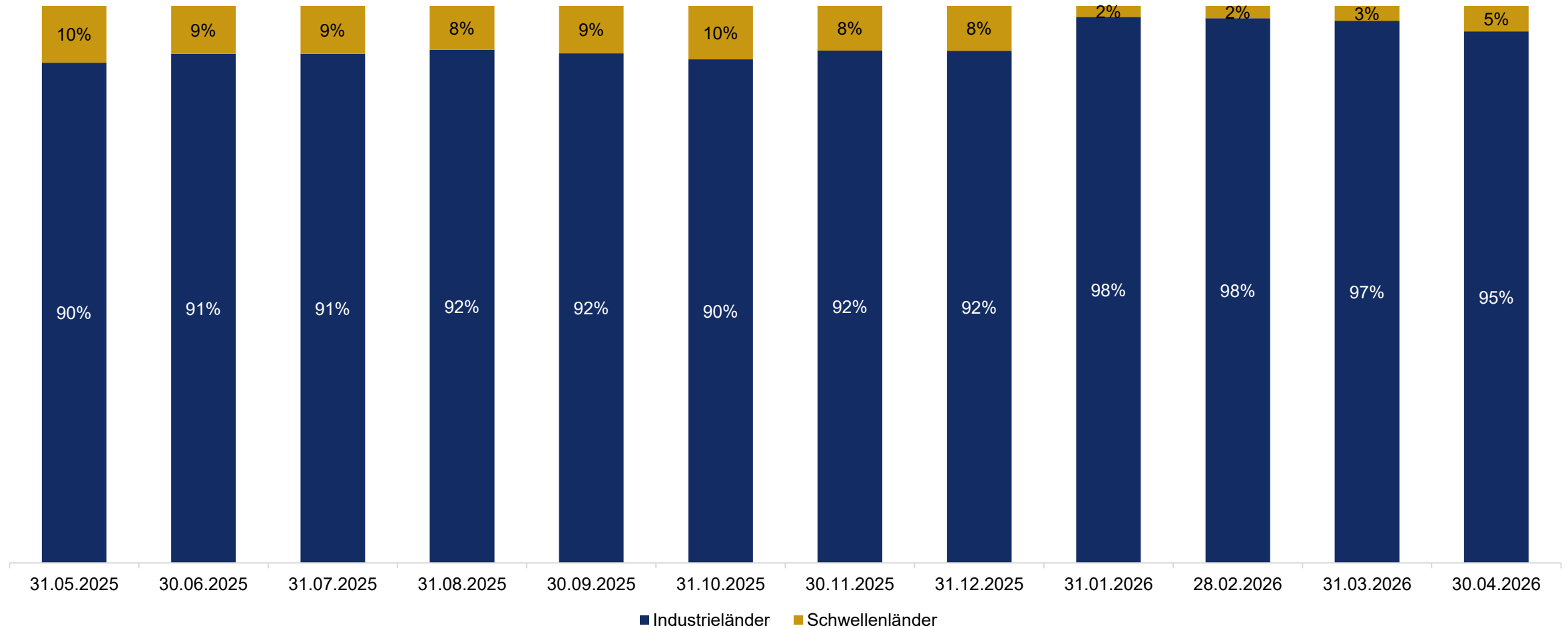
WertAnlage: 80 – Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

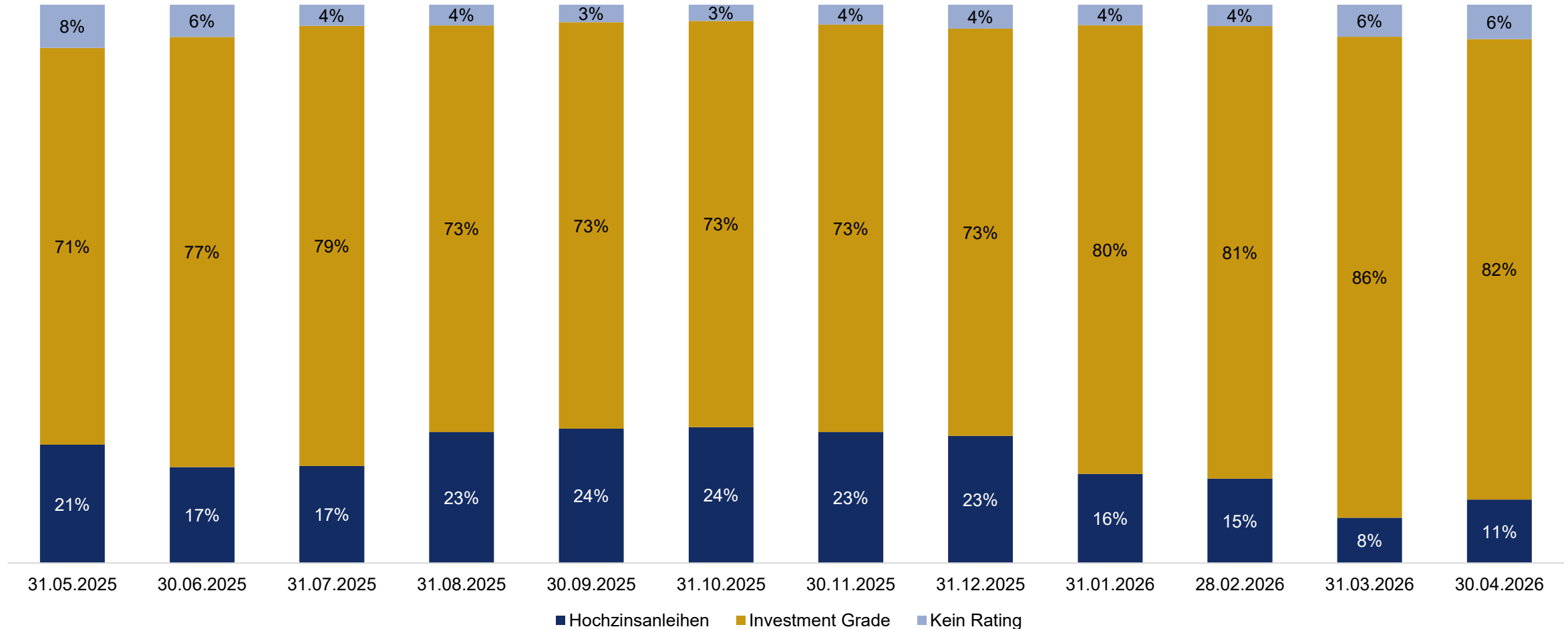
WertAnlage: 80 – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 80 – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 80 – Vermögensaufstellung

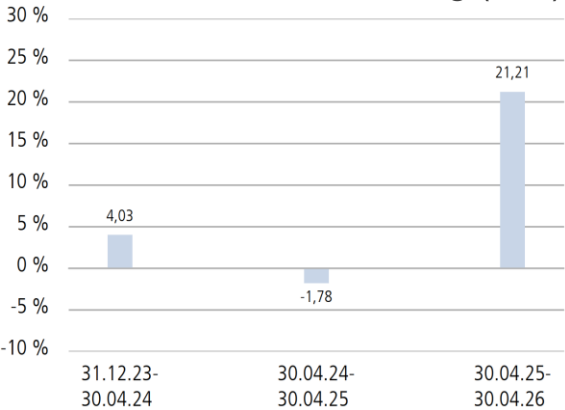
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	8,80%	Aktienfonds	ETF
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	8,26%	Rentenfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,12%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF EUR Hdg Ac	IE00BYX8XD24	7,63%	Aktienfonds	ETF
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	6,88%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	6,59%	Rentenfonds	ETF
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BD1F4M44	5,69%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	4,90%	Aktienfonds	UI-Fonds
UniInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	4,01%	Geldmarktfonds	UI-Fonds
L&G Hydrogen Economy UCITS ETF USD Acc ETF	IE00BMYDM794	3,91%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG	LU1342556849	3,62%	Rentenfonds	UI-Fonds
LF - AI Dynamic Multi Asset S	DE000A2P0T10	3,35%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
UniFavorit: Aktien I	DE000A0M80M2	3,10%	Aktienfonds	UI-Fonds
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	IE0032895942	2,63%	Rentenfonds	ETF
UniSector: BioPharma A	LU0101441086	2,51%	Aktienfonds	UI-Fonds
HSBC Japan Screened Equity UCITS ETF USD	IE00BKY55S33	2,48%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers Vietnam Swap UCITS ETF 1C	LU0322252924	2,10%	Aktienfonds	ETF
UniEM Global	LU0115904467	2,06%	Aktienfonds	UI-Fonds
K&K - Wachstum & Innovation I	DE000A3ERMH8	1,97%	Aktienfonds	Drittfonds
iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF (DE)	DE000A0D8Q49	1,56%	Aktienfonds	ETF
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Dist)	IE00B0M63391	1,54%	Aktienfonds	ETF
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	IE00B6R51Z18	1,49%	Aktienfonds	ETF
iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD Dist	IE00B1FZS467	1,30%	Aktienfonds	ETF
Amundi S&P 500 Klima Paris Align UCITS ETF Acc	IE000O5FBC47	1,16%	Aktienfonds	ETF
BNPP Easy MSCI Pacific ex Japan Min TE UCITS ETF C	LU1291106356	1,13%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Global High Dividend Equities	DE000A0RPAP8	1,09%	Aktienfonds	UI-Fonds
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C	LU0476289540	1,08%	Aktienfonds	ETF
UniRenta	DE0008491028	1,05%	Rentenfonds	UI-Fonds
Jupiter Gold & Silver Fund I EUR Acc	IE00BYVJRF70	0,99%	Aktienfonds	Drittfonds

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

WertAnlage: 80 – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

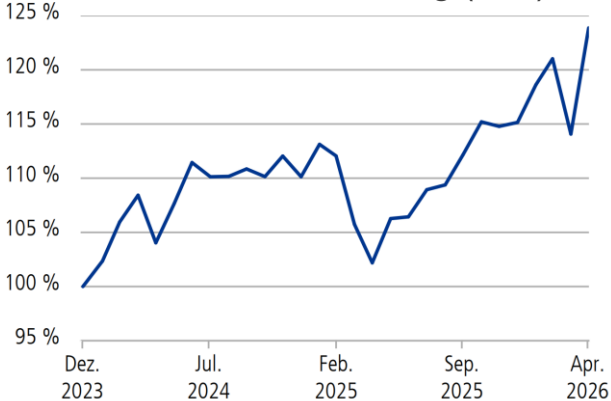
Historische Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		21,21	–	–	–		9,67	
WE-kumuliert	8,59	7,57		21,21	–	–	–		23,87	
Volatilität	–	–		7,24	–	–	–		8,86	
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
WE	4,56	10,13	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	8,80	8,95	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.

Indexierte Wertentwicklung (WE)



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 80 Basisportfolio hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer signifikanten Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei insbesondere Aktienfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene waren insbesondere Titel aus der Halbleiterbranche Performancetreiber. So hat der iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF auf Gesamtportfolioebene mit Abstand am positivsten zur Performance beigetragen. Ebenfalls konnten Titel mit gezieltem Fokus auf US-amerikanische sowie asiatische Aktien signifikant zulegen. Exemplarisch zu nennen wären hier unter anderem der iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF sowie der UniAsiaPacific. Negativ zur Performance beigetragen hat hingegen der iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF, welcher sich auf Öl- und Gasproduzenten fokussiert.

WertAnlage: 80 – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
UniEM Global	LU0115904467	Kauf	4,70%
UniAsiaPacific A	LU0100937670	Kauf	4,19%
UniFavorit: Aktien I	DE000A0M80M2	Kauf	3,11%
UniSector: BioPharma A	LU0101441086	Kauf	2,80%
UniInstitutional Global Credit I	LU1726239723	Kauf	2,48%
UniEM Global	LU0115904467	Kauf	2,09%
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	Kauf	2,00%
UniValueFonds: Global A	LU0126315885	Verkauf	8,33%
Amundi MSCI Smart Mobility UCITS ETF Acc	LU2023679090	Verkauf	5,38%
UniEM Global	LU0115904467	Verkauf	4,70%
UniAsiaPacific A	LU0100937670	Verkauf	4,29%
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	Verkauf	3,41%
Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF Dist	IE000ENYES77	Verkauf	2,30%
UniGlobal I	DE000A0M80N0	Verkauf	1,64%

Stand: 30.04.2026



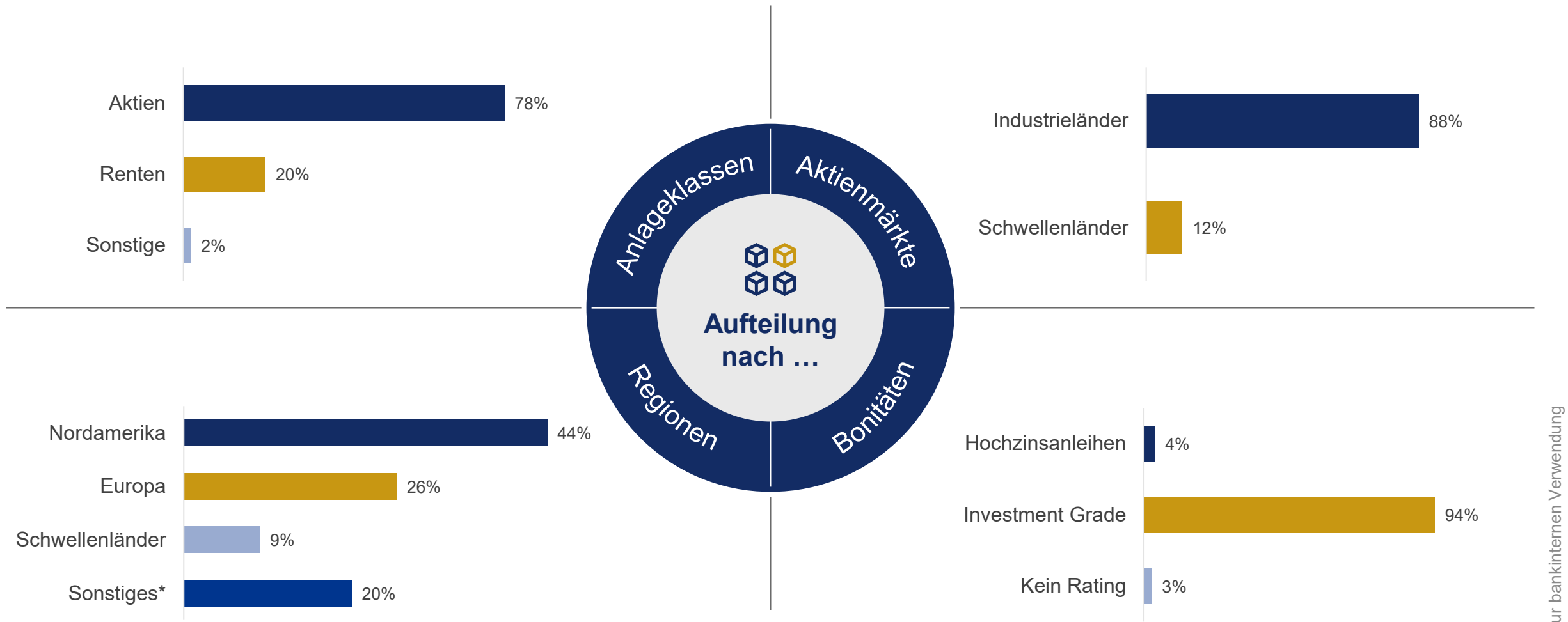
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Im WertAnlage 80 Basisportfolio kam es in den vergangenen Monaten zu einzelnen Umschichtungen, wobei die größten Portfolioumschlagsraten im März und April stattfanden. Auf der Rentenseite kam es unter anderem zu Umschichtungen bei Schwellenländertiteln. So wurde der in Euro denominated UniEuroRenta EmergingMarkets Mitte März verkauft. Auch aktienseitig kam es zu signifikanten Umschichtungen von Schwellenländertiteln. Mitte März wurde eine größere Position des UniEM Global eröffnet, die Ende jedoch März wieder geschlossen wurde. Ende April wurde das Engagement in diesen Titel schließlich wieder erhöht. Umschichtungen gab es auch innerhalb der Substanzwerte. Mitte März kam es zu Verkäufen des breit investierenden UniValueFonds: Global. Ebenfalls wurden Anteile des Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF verkauft. Auf der Kaufseite erfolgte Mitte März hingegen eine gezielte Erhöhung des Engagements in die Pharmabranche durch Zukäufe des UniSector: BioPharma.



Basisportfolio
WertAnlage: 80 N

WertAnlage: 80 N – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 80 N – Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

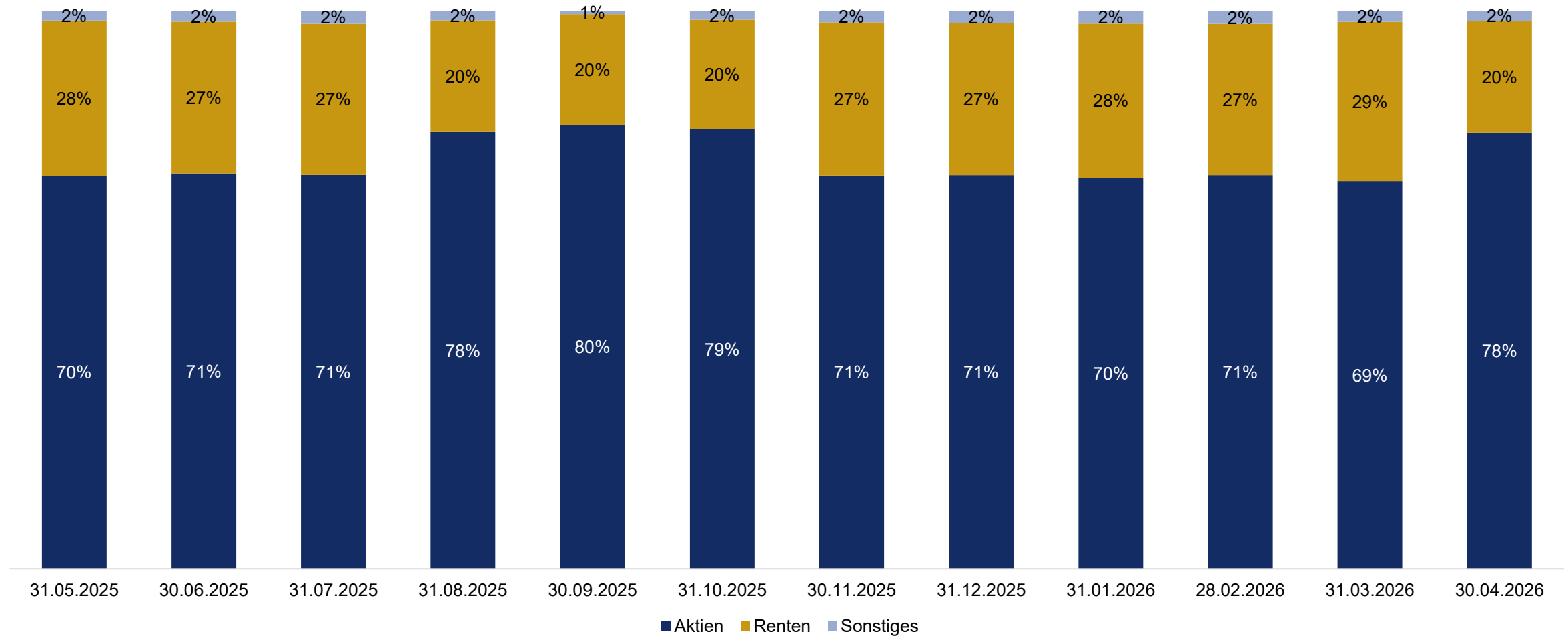
Das WertAnlage 80 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat eine Aktienquote von gut 78 Prozent, wurde zum Vormonat etwas erhöht und ist innerhalb der Bandbreiten damit offensiv positioniert.

Die Aktienseite ist klar fokussiert und wird durch ausgeprägte thematische sowie sektorale Schwerpunkte geprägt. Ein wesentlicher Bestandteil ist die Halbleiterindustrie, die über mehrere spezialisierte Strategien abgebildet wird. Ergänzt wird dies durch gezielte Investitionen in die Solarbranche sowie in Infrastrukturaktien. Darüber hinaus bestehen breit gestreute Aktienstrategien mit regionalem Fokus auf die USA und Europa sowie Ergänzungen über Dividenden- und Immobilienstrategien, wodurch eine ausgewogene Kombination aus Wachstums- und Substanzanlagen entsteht.

Die Rentenseite fokussiert sich auf wenige, gezielt ausgewählte Segmente. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmensanleihen sowie Anleihen supranationaler Emittenten, ergänzt durch Green-Bond-Strategien. Trotz der geringeren Gewichtung trägt die Rentenkomponente zur Diversifikation des Gesamtportfolios bei und stellt einen stabilisierenden Baustein dar.



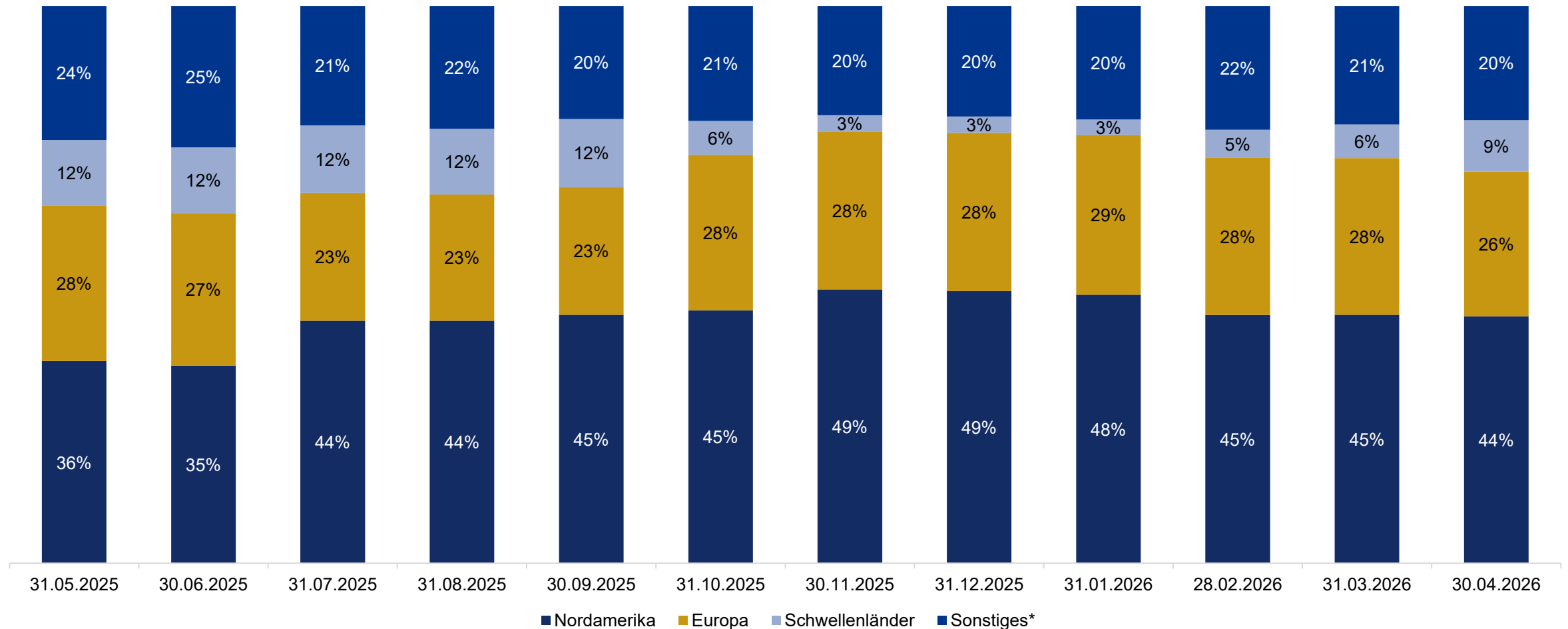
WertAnlage: 80 N – Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

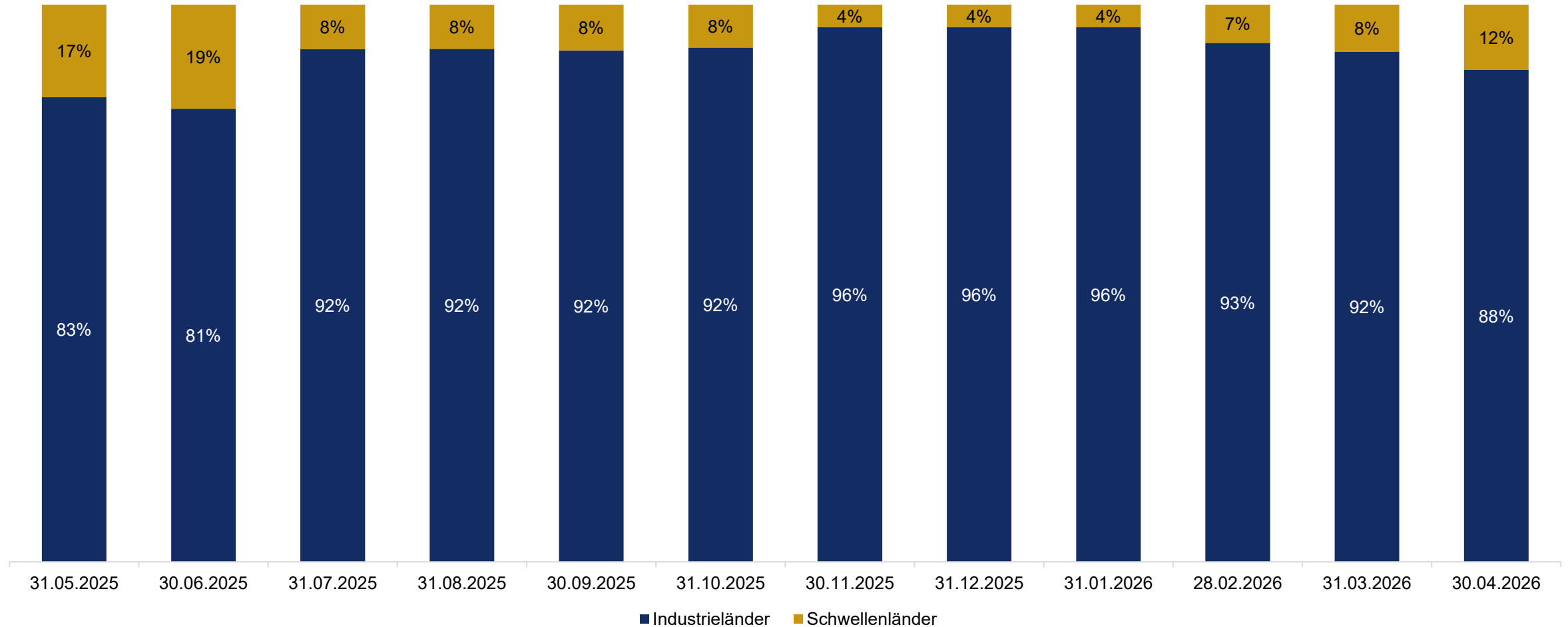
WertAnlage: 80 N – Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

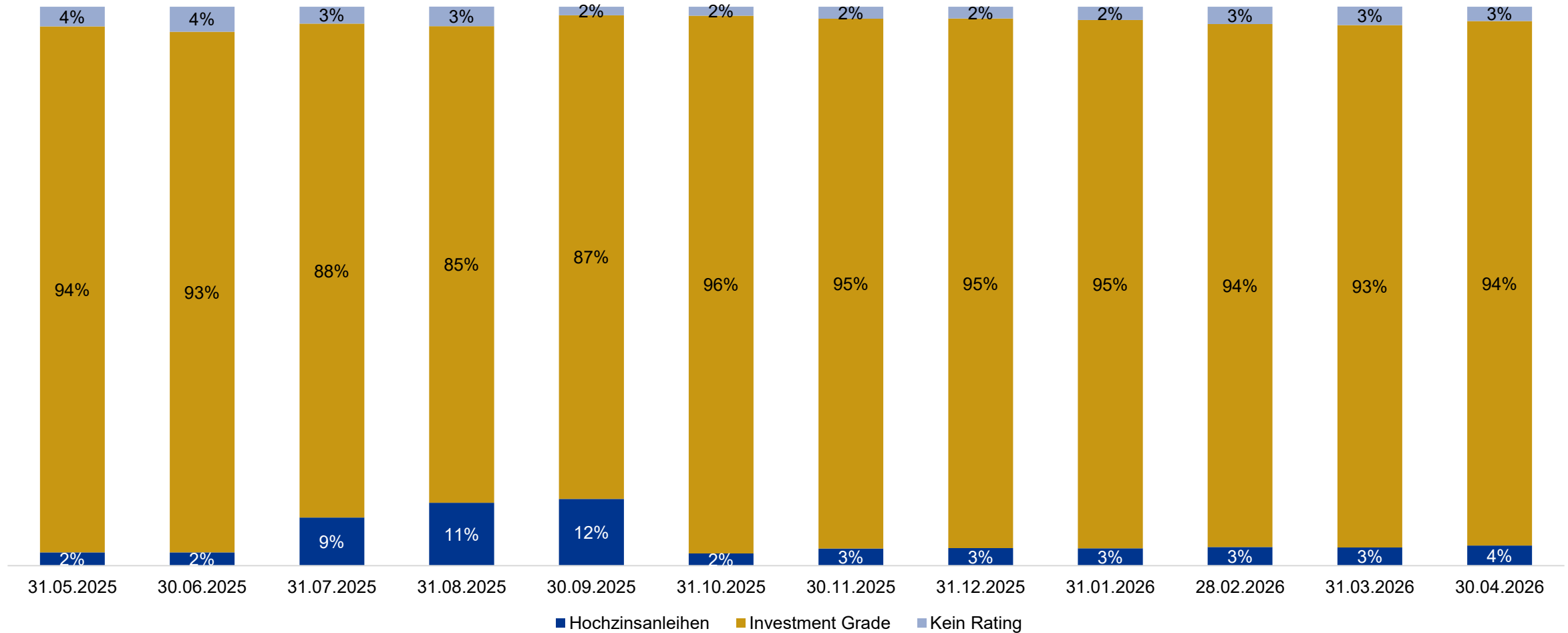
WertAnlage: 80 N – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 80 N – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 80 N – Vermögensaufstellung

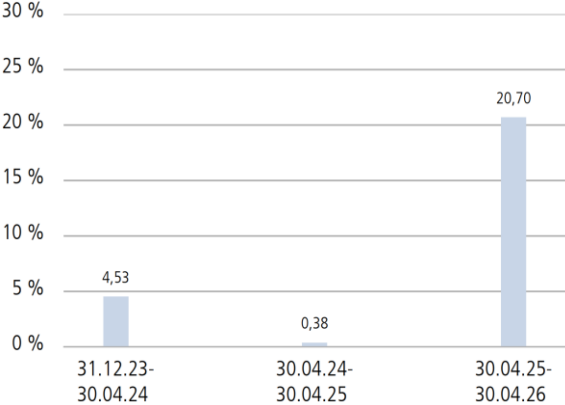
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	8,86%	Aktienfonds	ETF
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	8,80%	Aktienfonds	ETF
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	8,50%	Aktienfonds	ETF
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	8,24%	Aktienfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,03%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniESG Unternehmensanleihen A	LU2141195011	7,92%	Rentenfonds	UI-Fonds
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	7,48%	Aktienfonds	ETF
iShares \$ Development Bank Bonds UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKRWN659	7,39%	Rentenfonds	ETF
UniInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	7,19%	Aktienfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	6,87%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Robeco Sustainable Property Equities (EUR) F	LU0792910647	6,20%	Aktienfonds	Drittfonds
UniInstitutional Green Bonds	DE000A2AR3W0	4,68%	Rentenfonds	UI-Fonds
LF - Green Dividend World I2	DE000A2PMXG6	2,99%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF Acc	LU1900066033	2,86%	Aktienfonds	ETF
VanEck Global Real Estate UCITS ETF	NL0009690239	2,13%	Aktienfonds	ETF

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

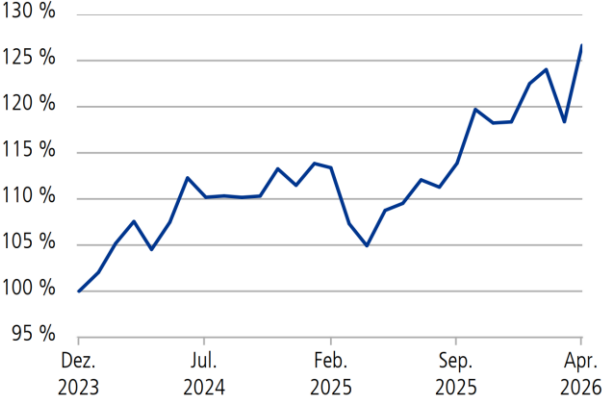
WertAnlage: 80 N – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		20,70	–	–	–		10,71	
WE-kumuliert	6,99	7,01		20,70	–	–	–		26,65	
Volatilität	–	–		8,69	–	–	–		9,36	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	6,17	11,47	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	9,28	9,38	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 80 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer signifikanten Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Anlageklassenebene leisteten dabei insbesondere Aktienfonds einen positiven Performancebeitrag. Auf Einzeltitelebene haben insbesondere Titel aus der Halbleiterbranche zur positiven Performance beigetragen. So hat der iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF auf Gesamtportfolioebene mit Abstand am stärksten zur Performance beigetragen, gefolgt vom VanEck Semiconductors UCITS ETF. Neben der Halbleiterbranche konnten Titel aus dem Bereich Erneuerbare Energien ebenfalls signifikant zulegen. So war der Invesco Solar Energy UCITS ETF einer der Top-Gewinner in diesem Monat. Negativ zur Performance beigetragen haben hingegen Titel mit Fokus auf Aktien aus Lateinamerika, so hat der Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF am negativsten zur Performance beigetragen.

WertAnlage: 80 N – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Kauf	8,47%
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	Kauf	7,80%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Kauf	7,37%
UniInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	Kauf	7,30%
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	Kauf	4,82%
Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Healthcare Strategy I EUR	LU1477743204	Kauf	4,76%
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	Kauf	3,78%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Verkauf	8,87%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Verkauf	8,54%
UniInstitutional Global Credit ESG I	LU1089802497	Verkauf	6,97%
Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Dist	IE000JKS50V3	Verkauf	6,16%
Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF Acc	LU1900066033	Verkauf	5,91%
Bellevue Funds (Lux) - Bellevue Healthcare Strategy I EUR	LU1477743204	Verkauf	4,76%
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	LU2051469463	Verkauf	3,65%

Stand: 30.04.2026



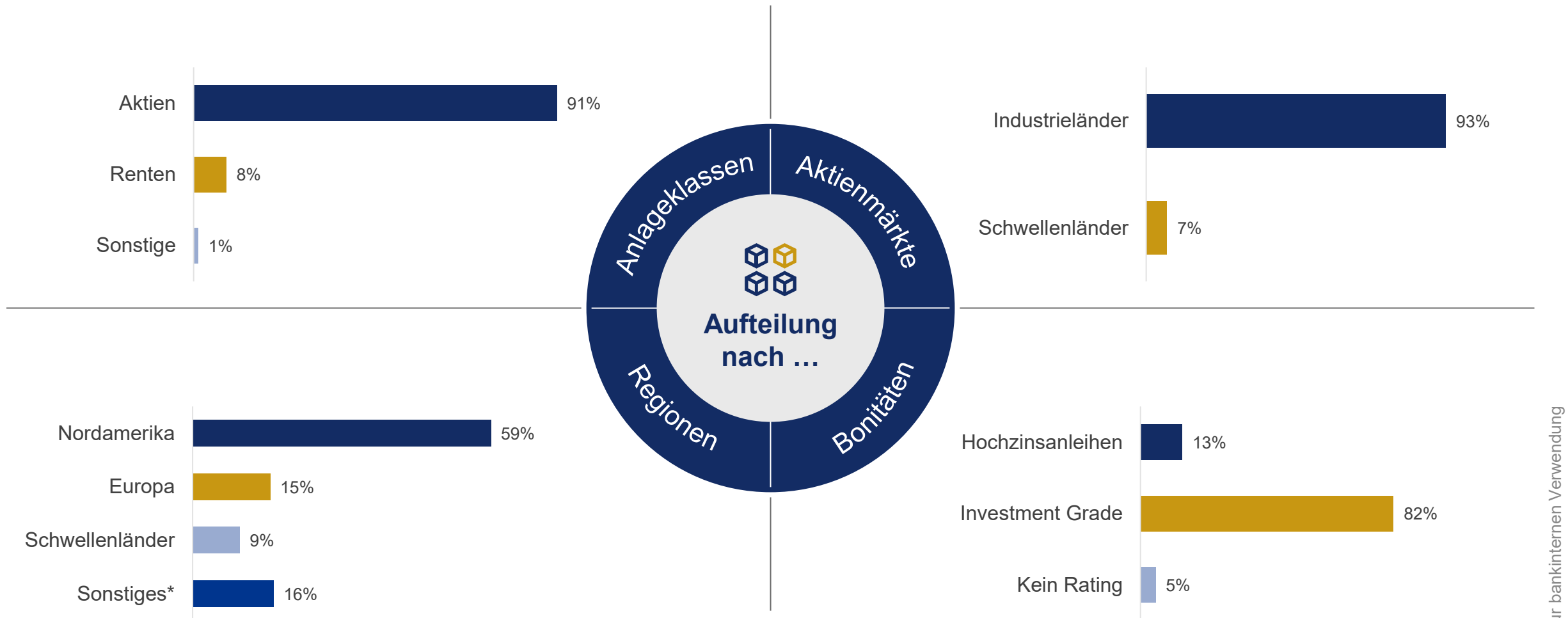
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Das WertAnlage 80 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen war in den vergangenen Monaten von deutlichen Umschichtungen und dynamischen Positionsanpassungen geprägt. So wurde Mitte März ein Wertpapier im Halbleitersegment vollständig abverkauft, durch den Verkauf des VanEck Semiconductor UCITS ETF, und im April wieder signifikant aufgebaut, mit einem Portfoliogewicht von rund 8,5 Prozent. Parallel wurde eine breit diversifizierte Schwellenländerposition vollständig veräußert, durch den Verkauf des JPM Emerging Markets Sustainable Equity, und im April durch eine fokussierte Allokation in Lateinamerika ersetzt, mittels eines deutlichen Positionsaufbaus im Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF mit rund 8 Prozent. Erwähnenswert ist ein gestaffelter Positionsaufbau im Bereich Solarenergie, durch Käufe des Invesco Solar Energy UCITS ETF im März sowie im April.



Basisportfolio
WertAnlage: 100

WertAnlage: 100 – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 100 – Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

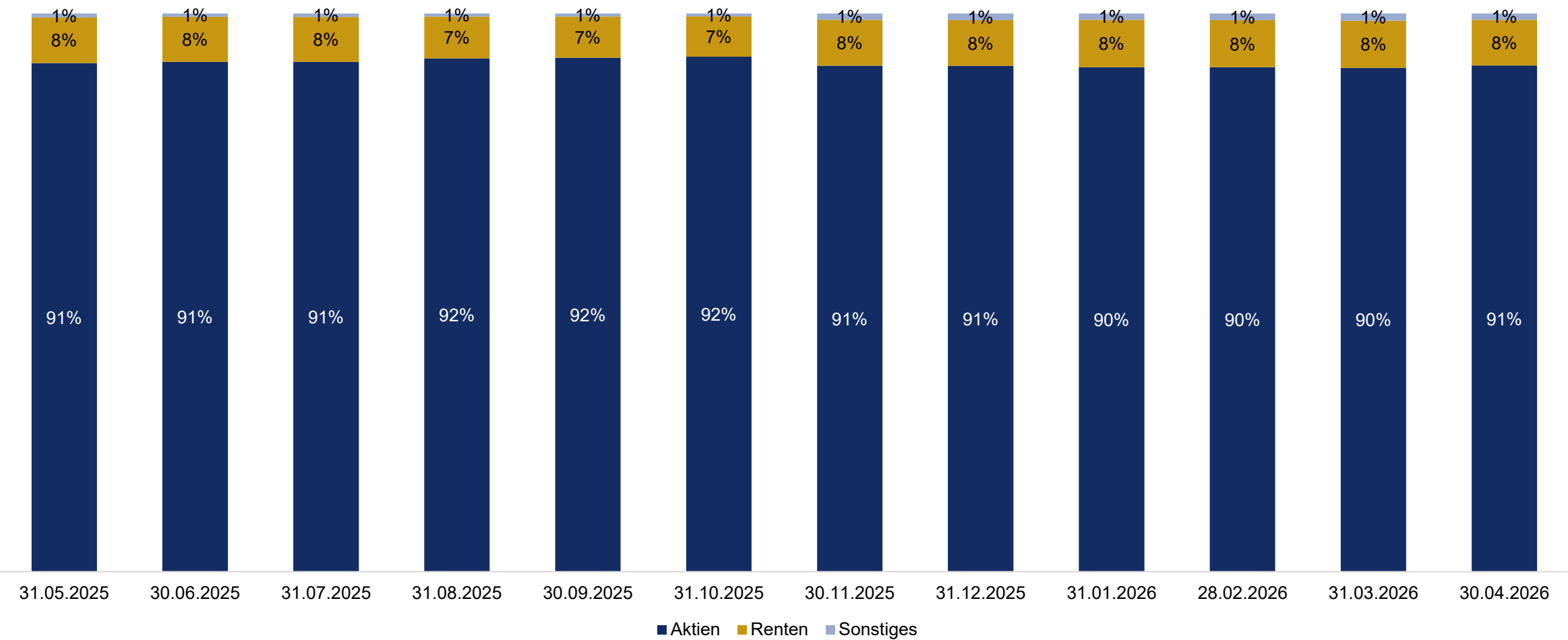
Das WertAnlage 100 Basisportfolio hat eine Aktienquote von knapp 91 Prozent und ist damit eher offensiv positioniert.

Die Aktienseite ist breit diversifiziert und kombiniert sektorale Schwerpunkte mit regionalen sowie faktorbasierten Allokationen. Ein wesentlicher Bestandteil ist die Halbleiterindustrie, ergänzt durch thematische Investments in die Solar- und Wasserstoffwirtschaft. Darüber hinaus bestehen Investitionen in globale Infrastruktur, Schwellenländer sowie in entwickelte Märkte. Ergänzend tragen Minimum-Volatility-Strategien sowie ausgewählte Einzelsektorinvestments, etwa im Finanzbereich, zu einer ausgewogenen Struktur zwischen wachstumsorientierten und stabilisierenden Komponenten bei.

Die Rentenseite ist breit über verschiedene Segmente des globalen Anleihemarktes diversifiziert. Schwerpunkte liegen auf Schwellenländeranleihen, währungsgesicherten Anleihen sowie kurzlaufenden Strategien. Insgesamt ergibt sich eine breit gefächerte und über unterschiedliche Risikoprämie diversifizierte Rentenallokation.

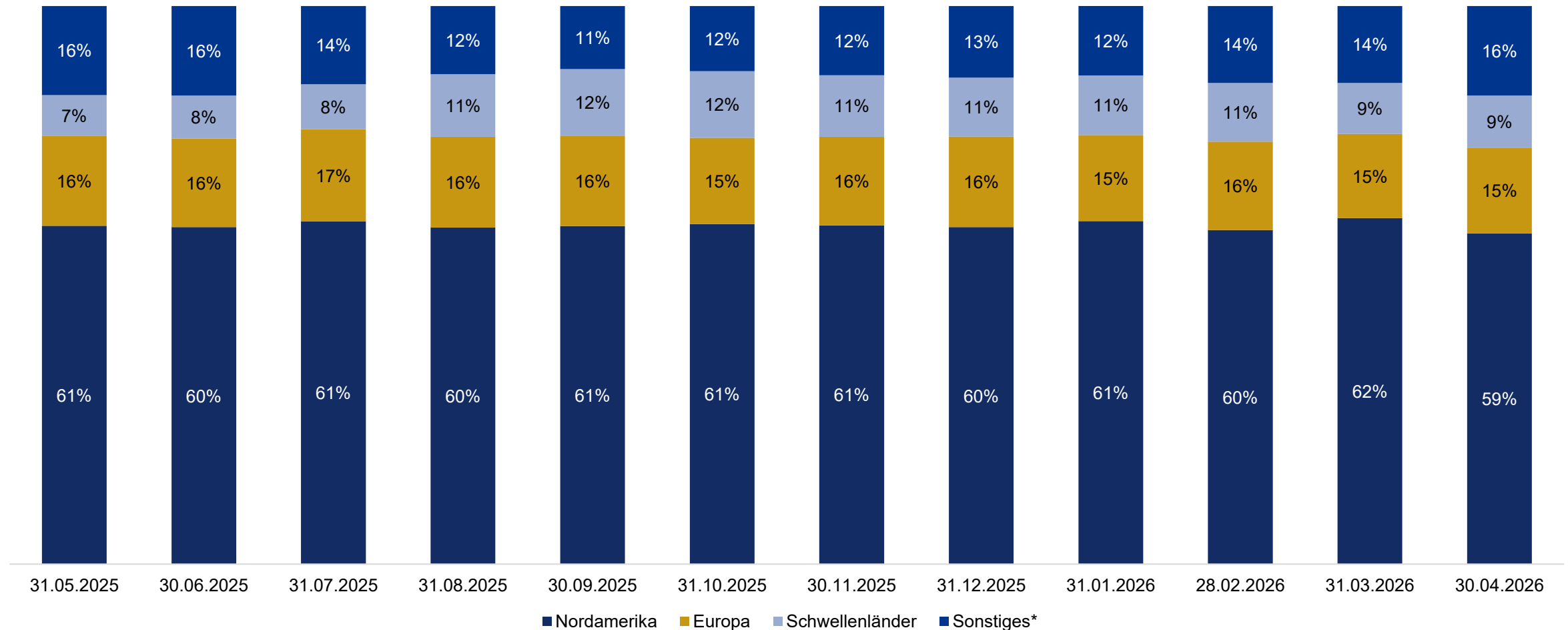


WertAnlage: 100 – Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

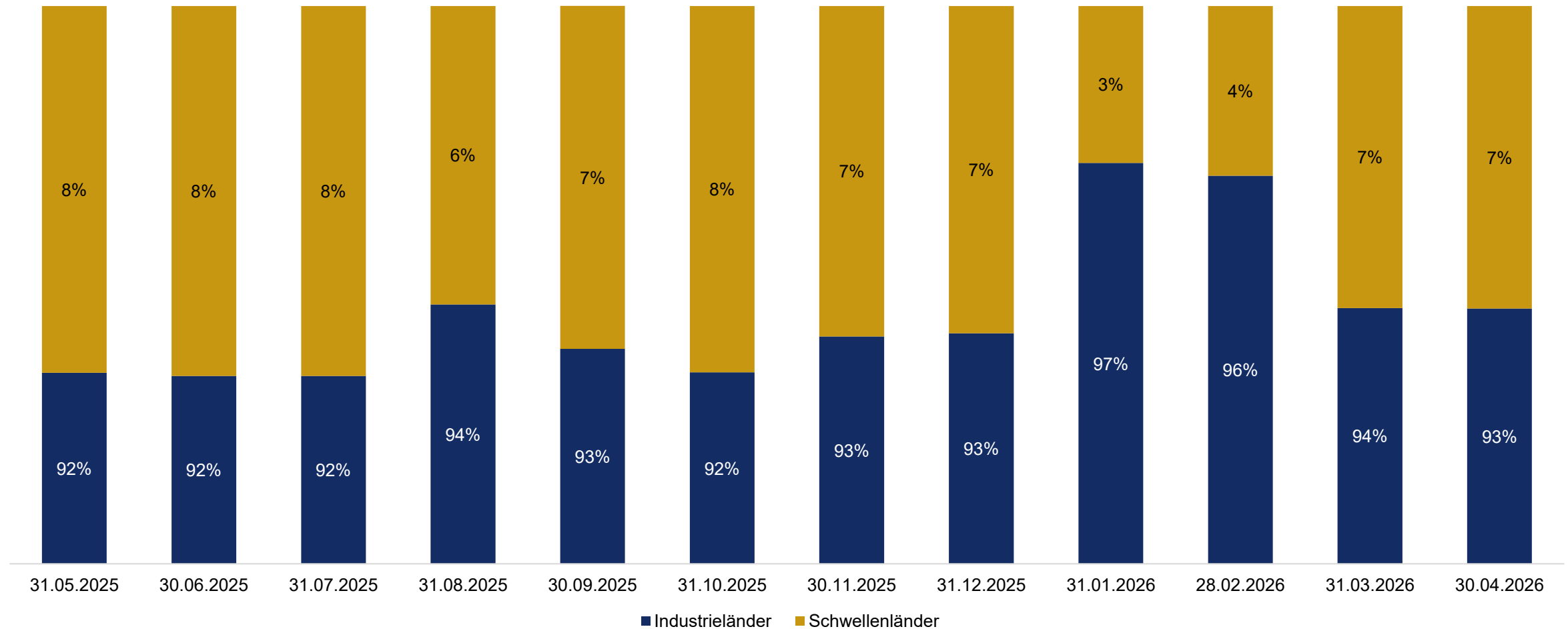
WertAnlage: 100 – Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

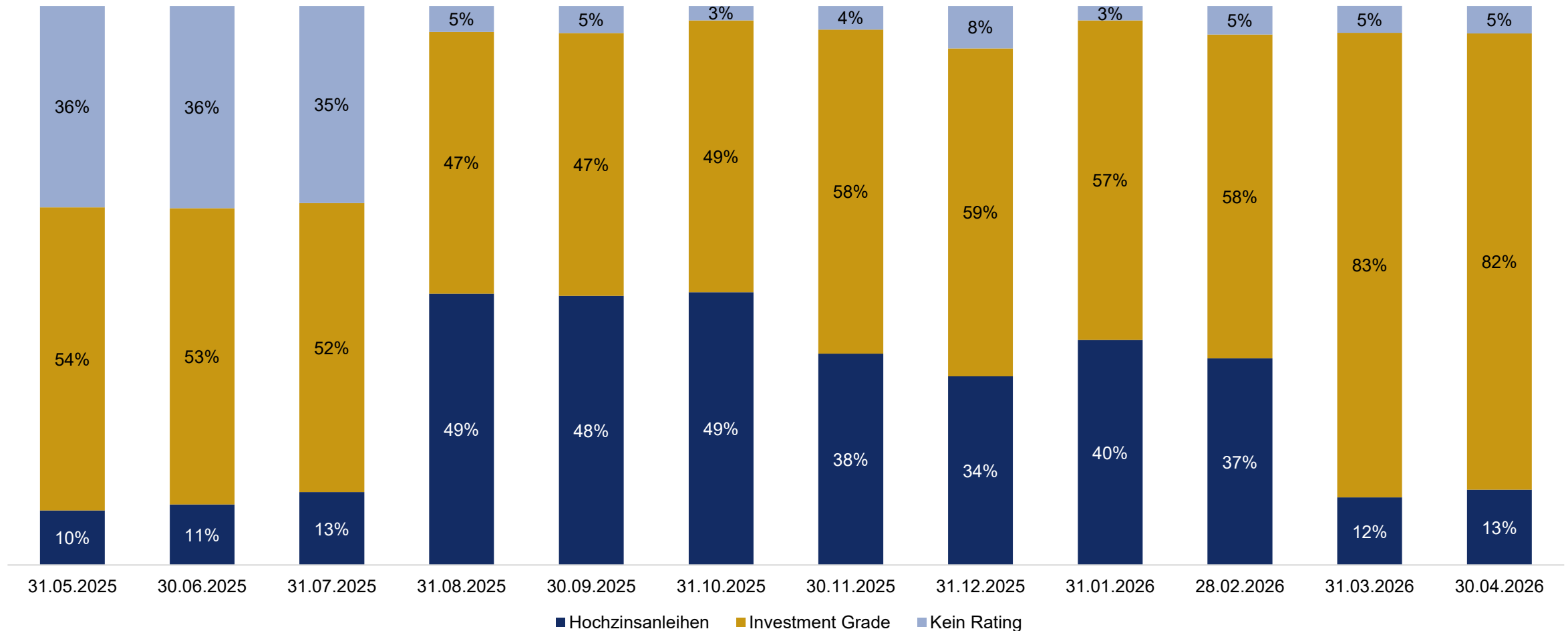
WertAnlage: 100 – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 100 – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 100 – Vermögensaufstellung

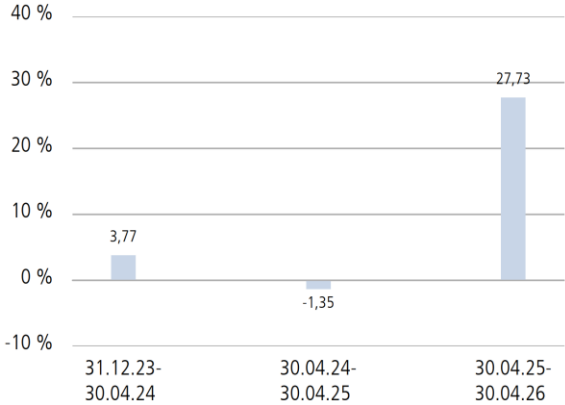
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE00018KRLL9	8,99%	Aktienfonds	ETF
L&G Hydrogen Economy UCITS ETF USD Acc ETF	IE00BMYDM794	8,67%	Aktienfonds	ETF
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	7,89%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniNordamerika	DE0009750075	7,85%	Aktienfonds	UI-Fonds
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF EUR Hdg Ac	IE00BYX8XD24	7,25%	Aktienfonds	ETF
UnInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	5,91%	Aktienfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	5,13%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniFavorit: Aktien I	DE000A0M80M2	4,25%	Aktienfonds	UI-Fonds
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BD1F4M44	4,02%	Aktienfonds	ETF
LF - Green Dividend World I2	DE000A2PMXG6	3,81%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UniEM Global	LU0115904467	3,53%	Aktienfonds	UI-Fonds
Amundi S&P 500 Klima Paris Align UCITS ETF Acc	IE000O5FBC47	3,43%	Aktienfonds	ETF
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS ETF USD (Acc)	IE00BYXG2H39	3,19%	Aktienfonds	ETF
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BG0SKF03	2,96%	Aktienfonds	ETF
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	2,87%	Aktienfonds	ETF
UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG	LU1342556849	2,63%	Rentenfonds	UI-Fonds
UBS - MSCI Emerg. Mkts Socially Responsible UCITS ETF A-dis	LU1048313891	2,52%	Aktienfonds	ETF
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	2,50%	Rentenfonds	ETF
Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF Dist	IE000ENYES77	2,29%	Aktienfonds	ETF
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	2,07%	Aktienfonds	ETF
UniRenta EmergingMarkets I	LU0809575300	1,72%	Rentenfonds	UI-Fonds
Xtrackers Vietnam Swap UCITS ETF 1C	LU0322252924	1,16%	Aktienfonds	ETF
UnInstitutional European MinRisk Equities	DE0009750554	1,10%	Aktienfonds	UI-Fonds
LF - AI Dynamic Multi Asset S	DE000A2P0T10	1,06%	Mischfonds	LAIQON-Fonds
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF 1C	IE00BMFKG444	1,05%	Aktienfonds	ETF
UnInstitutional Euro Reserve Plus	DE000A1C81J5	1,01%	Geldmarktfonds	UI-Fonds

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

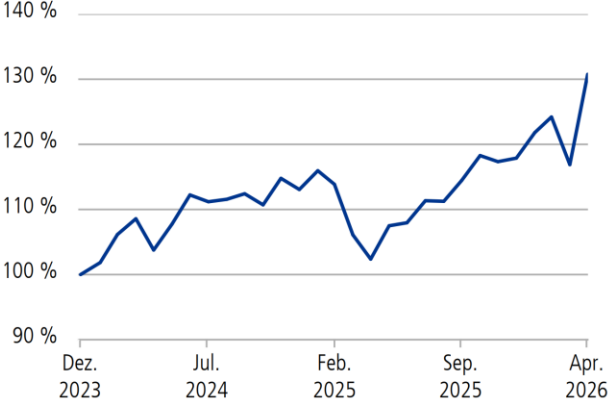
WertAnlage: 100 – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		27,73	–	–	–		12,24	
WE-kumuliert	11,87	10,93		27,73	–	–	–		30,76	
Volatilität	–	–		9,54	–	–	–		10,72	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	4,26	13,06	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	10,51	10,16	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 100 Basisportfolio hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer signifikanten Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Einzeltitelebene haben insbesondere Titel aus der Halbleiterbranche an Performance gewonnen. So hat der iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF auf Gesamtportfolioebene mit Abstand am stärksten zur Performance beigetragen. Daneben konnten auch Titel aus der Wasserstoffbranche auf einen erfolgreichen Monat zurückblicken. So hat der L&G Hydrogen Economy den zweitbesten Performancebeitrag im April geliefert. Regional haben insbesondere Titel mit Fokus auf US-amerikanische Aktien an Performance zugelegt. Exemplarisch zu nennen wären hier unter anderem der UniNordamerika sowie der LF - AI Impact Equity US.

WertAnlage: 100 – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	Kauf	5,15%
UniEM Global	LU0115904467	Kauf	3,32%
UniNordamerika	DE0009750075	Kauf	3,25%
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF USD (Acc)	IE00BG0SKF03	Kauf	2,94%
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR Hedged (Dist)	IE00BGPP6697	Kauf	2,75%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Kauf	1,60%
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	Kauf	1,44%
Amundi MSCI Smart Mobility UCITS ETF Acc	LU2023679090	Verkauf	5,65%
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	Verkauf	5,48%
UniFavorit: Aktien I	DE000A0M80M2	Verkauf	4,16%
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF 1C	IE00BGV5VN51	Verkauf	2,96%
UniInstitutional Global High Dividend Equities	DE000A0RPAP8	Verkauf	2,81%
UniValueFonds: Global A	LU0126315885	Verkauf	2,06%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Verkauf	1,31%

Stand: 30.04.2026



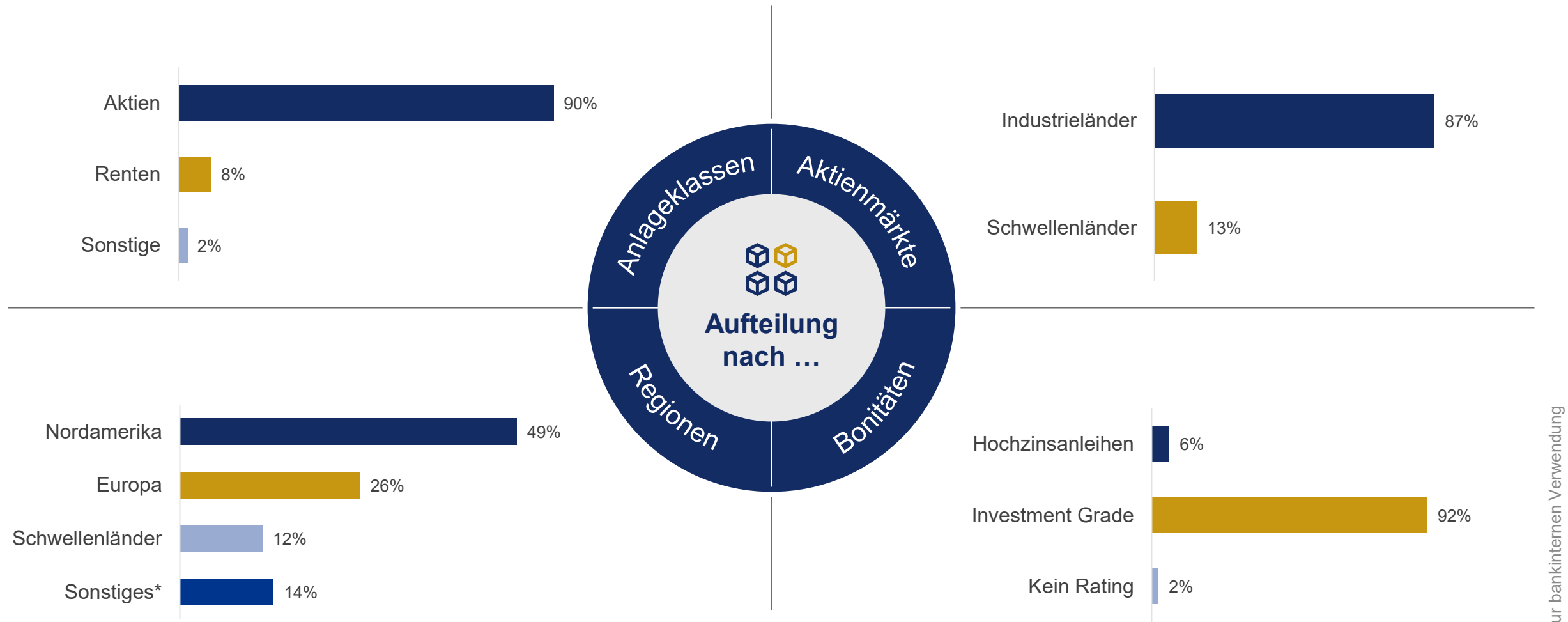
Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Im WertAnlage 100 Basisportfolio kam es in den vergangenen Monaten zu einzelnen Umschichtungen, wobei die größten Portfolioumschlagsraten Mitte März stattfanden. Größere Umschichtungen gab es innerhalb der Substanzwerte. So kam es Mitte März zu einer Erhöhung des Engagements in Substanzwerte aus den Schwellenländern durch Anteilskäufe des iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF. Gleichzeitig wurde das Engagement in globale Substanzwerte durch Verkäufe des UniValueFonds: Global verringert. Weiterhin wurden Positionen in der Infrastrukturbranche signifikant durch Zukäufe des UniInstitutional Aktien Infrastruktur ESG Mitte März erhöht. Durch Anteilsverkäufe des Amundi MSCI Smart Mobility UCITS ETF sowie des Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF wurde außerdem das Technologieengagement auf Gesamtportfolioebene reduziert.



Basisportfolio
WertAnlage: 100 N

WertAnlage: 100 N – Allokation nach Anlageklassen und Regionen



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 100 N – Kommentar zur aktuellen Allokation



Einordnung der aktuellen Allokation

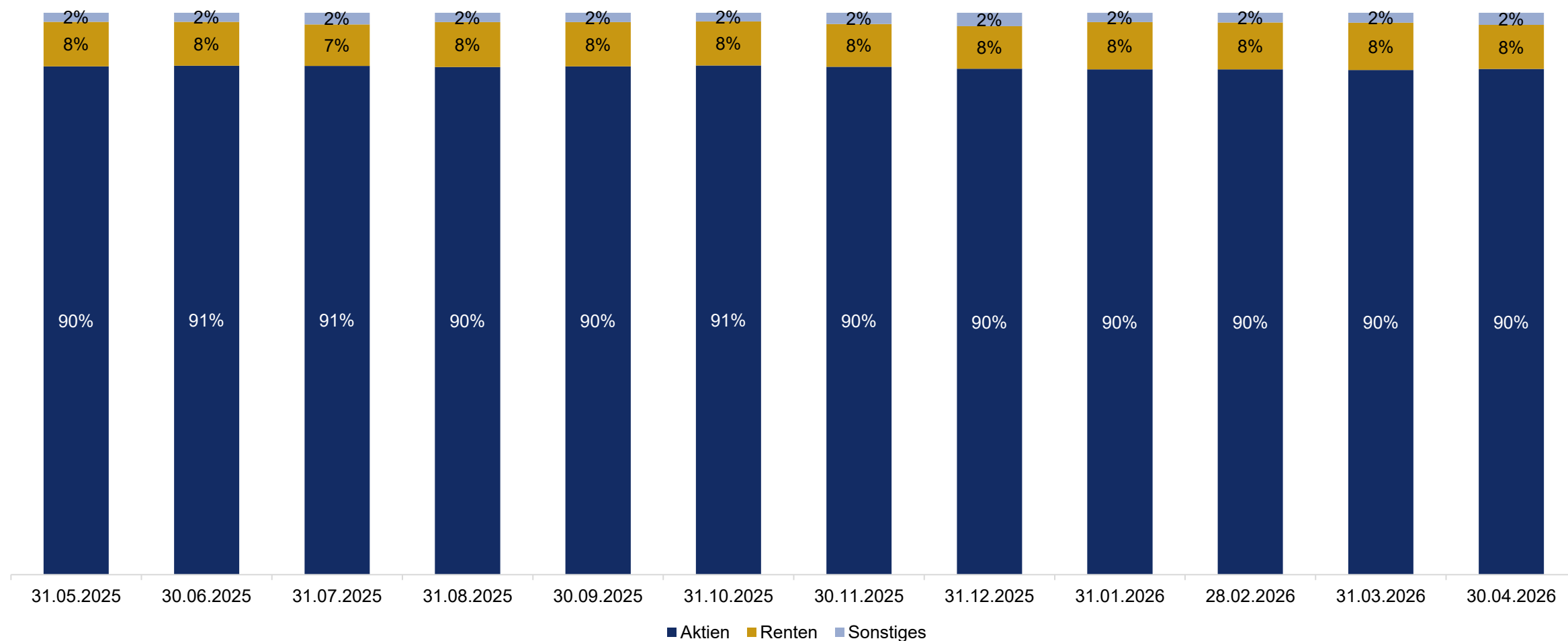
Das WertAnlage 100 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat eine Aktienquote von rund 90 Prozent und zeigt damit eine höhere Risikoauslastung.

Die Aktienseite ist klar wachstumsorientiert ausgerichtet und weist ausgeprägte thematische sowie sektorale Schwerpunkte auf. Ein zentraler Baustein ist die Halbleiterindustrie, ergänzt durch globale Aktienstrategien mit Fokus auf die USA und Europa. Darüber hinaus bestehen gezielte Allokationen in Schwellenländer, insbesondere China und Lateinamerika, sowie in Infrastruktur, Immobilien und die Solarbranche. Ergänzend tragen breit diversifizierte Aktienbausteine zur Stabilisierung der Allokation bei.

Die Rentenseite konzentriert sich auf ausgewählte Segmente des globalen Anleihemarktes. Der Fokus liegt auf Unternehmensanleihen sowie globalen Kreditstrategien, ergänzt durch Green-Bond-Investments. Insgesamt übernimmt die Rentenkomponente eine diversifizierende Rolle innerhalb des Portfolios.



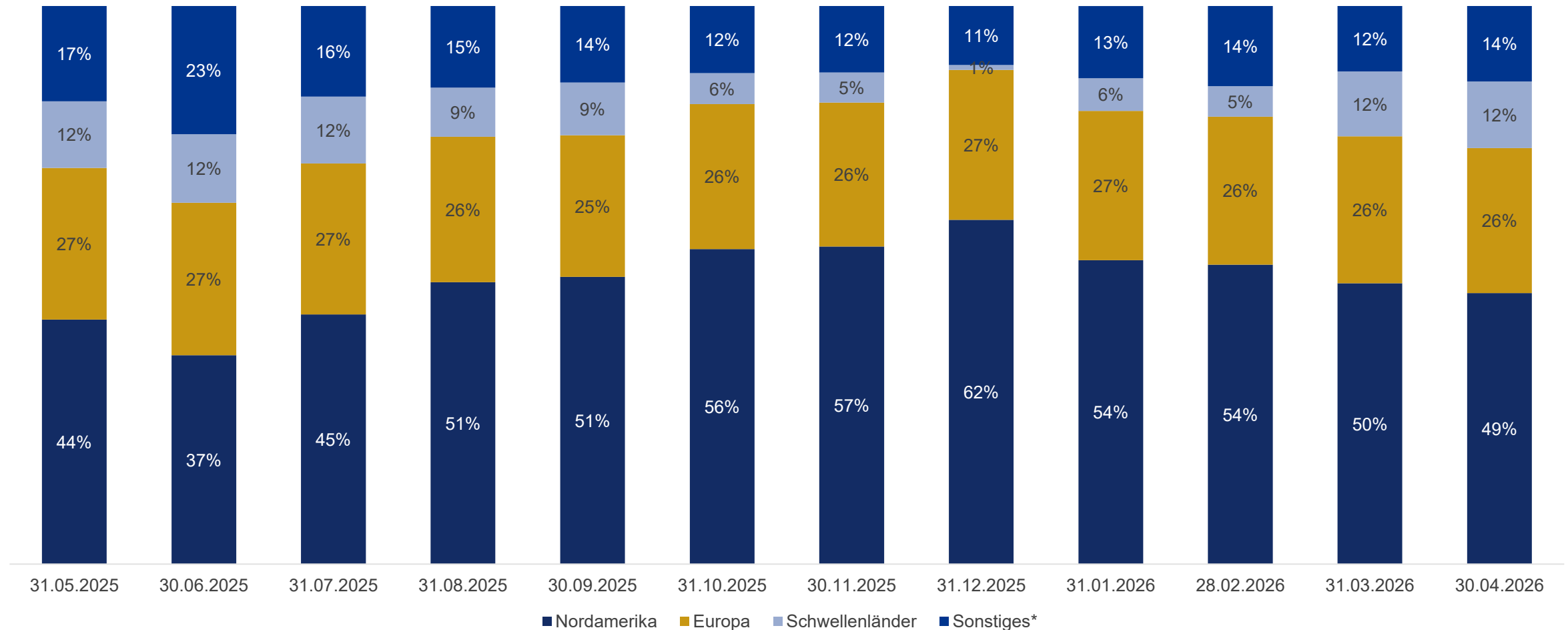
WertAnlage: 100 N – Allokation nach Anlageklassen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

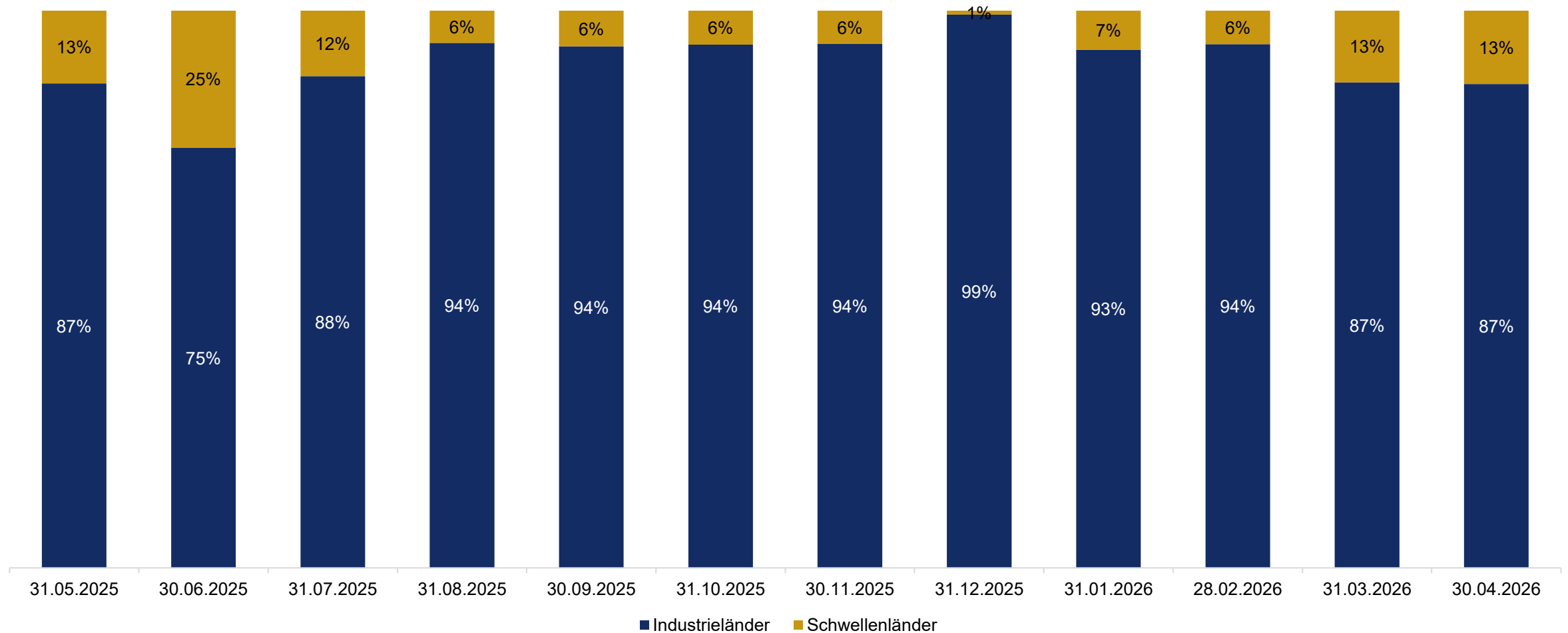
WertAnlage: 100 N – Allokation nach Regionen im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026; *enthält unter anderem Ozeanien, Japan, Südkorea, Taiwan, Singapur

Nur zur bankinternen Verwendung

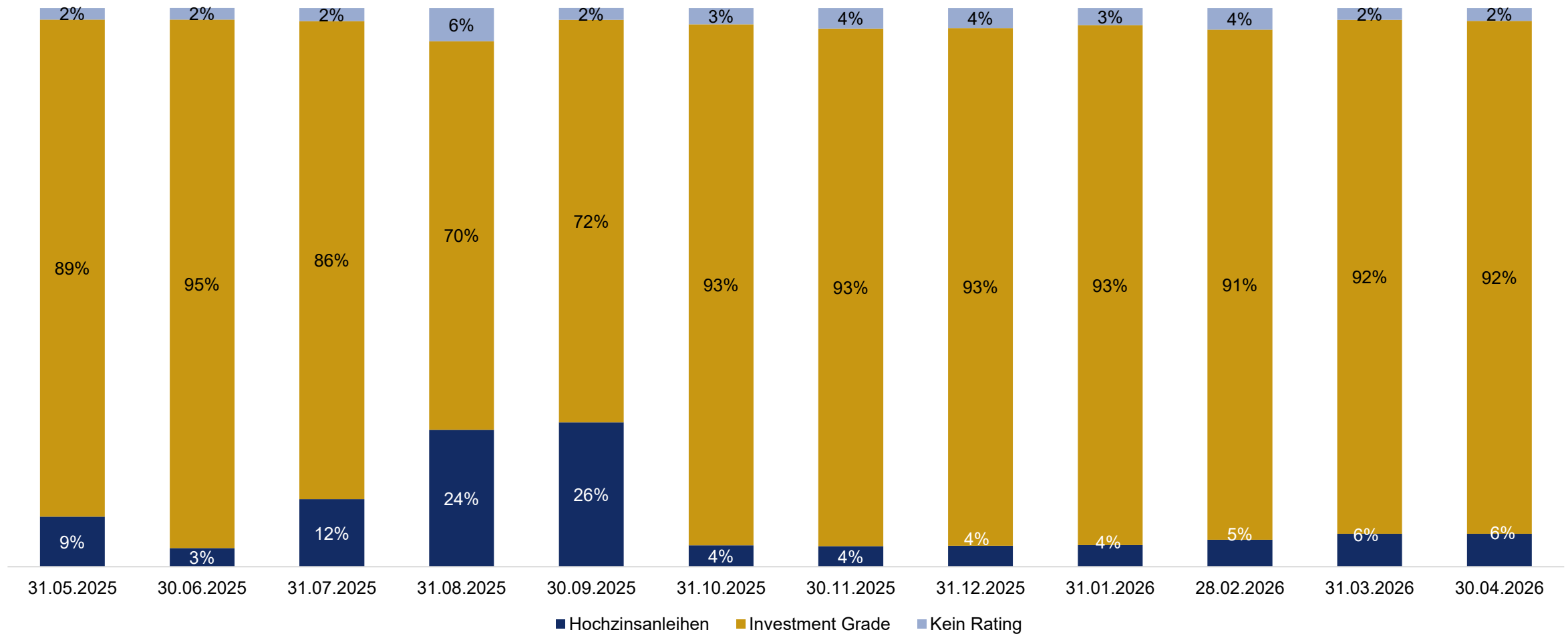
WertAnlage: 100 N – Allokation der Assetklasse Aktien nach Industrie- und Schwellenländern im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 100 N – Allokation der Assetklasse Renten nach Bonitäten im Zeitverlauf



Stand der Daten: 30.04.2026

Nur zur bankinternen Verwendung

WertAnlage: 100 N – Vermögensaufstellung

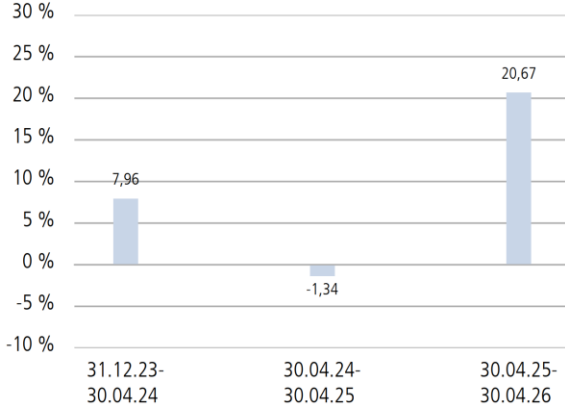
Fonds	ISIN	Anteil	Asset Klasse	Investment
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	8,70%	Aktienfonds	ETF
UnilInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	8,38%	Aktienfonds	UI-Fonds
UnilInstitutional Aktien Infrastruktur ESG	DE000A2QFXJ2	8,37%	Aktienfonds	UI-Fonds
LF - AI Impact Equity US RC	DE000A2P0UD7	8,00%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
LF - AI Impact Equity EU S1	DE000A40HGM8	7,67%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF Dist	IE000JKS50V3	7,24%	Aktienfonds	ETF
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	6,01%	Aktienfonds	ETF
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF 1C	LU0292108619	5,96%	Aktienfonds	ETF
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	5,29%	Aktienfonds	ETF
Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF Acc	LU1900066033	4,74%	Aktienfonds	ETF
Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF Acc	LU1900068914	4,71%	Aktienfonds	ETF
UnilInstitutional Green Bonds	DE000A2AR3W0	4,19%	Rentenfonds	UI-Fonds
Robeco Sustainable Property Equities (EUR) F	LU0792910647	4,15%	Aktienfonds	Drittfonds
UnilInstitutional SDG Equities EUR dis	LU1726237438	3,93%	Aktienfonds	UI-Fonds
UBS - FTSE EPRA Nareit Developed Green UCITS ETF (USD) A-dis	IE000H3AH951	3,19%	Aktienfonds	ETF
LF - Green Dividend World I2	DE000A2PMXG6	2,35%	Aktienfonds	LAIQON-Fonds
UnilInstitutional Global Credit ESG I	LU1089802497	2,31%	Rentenfonds	UI-Fonds
DWS Invest ESG Equity Income TFD	LU1747711114	1,34%	Aktienfonds	Drittfonds
UniESG Unternehmensanleihen A	LU2141195011	1,33%	Rentenfonds	UI-Fonds

Stand: 30.04.2026; Rundungsdifferenzen können auftreten.

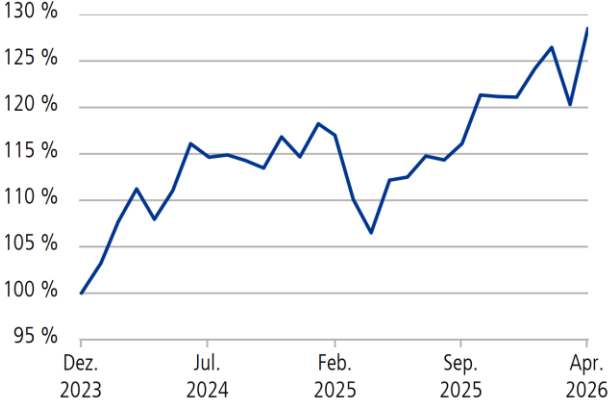
WertAnlage: 100 N – Wertentwicklung und Kommentar

Wertentwicklung

Historische Wertentwicklung (WE)



Indexierte Wertentwicklung (WE)



	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
WE-annualisiert	–	–		20,67	–	–	–		11,41	
WE-kumuliert	6,82	6,12		20,67	–	–	–		28,52	
Volatilität	–	–		9,14	–	–	–		10,49	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
WE	5,61	14,68	–	–	–	–	–	–	–	–
Volatilität	10,51	10,49	–	–	–	–	–	–	–	–

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung der Basisportfolios in der Vergangenheit. Die Basisportfolios werden seit Auflegung zum 29.12.2023 geführt. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Wertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten der eingesetzten Fonds, sowie eine angenommene Gesamtgebühr von WertAnlage in Höhe von 1,72%.



Kommentar zur Wertentwicklung

Das WertAnlage 100 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen hat seit Anfang des Jahres 2026 eine positive Performance erzielt. Nach den Kursverlusten zum Ende des vergangenen Quartals konnten sich die Kapitalmärkte im April erholen und größtenteils überdurchschnittliche Zugewinne erzielen, wobei insbesondere Werte aus dem Bereich Künstliche Intelligenz eine starke Entwicklung zeigten. In diesem Umfeld kam es zu einer signifikanten Erhöhung des Portfoliowerts. Auf Einzeltitelebene haben insbesondere Titel aus der Halbleiterbranche an Performance zugewonnen. So hat der iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF auf Gesamtportfolioebene mit Abstand am positivsten zur Performance beigetragen, gefolgt vom Amundi MSCI Semiconductors UCITS ETF. Abgesehen von der Halbleiterbranche waren es insbesondere Titel mit gezieltem Fokus auf US-amerikanische Aktien, welche signifikant zulegen konnten. Exemplarisch zu nennen wären hierbei der LF - AI Impact Equity US sowie der HSBC USA Screened Equity UCITS ETF. Negativ zur Performance beigetragen haben hingegen Titel mit Fokus auf Aktien aus Lateinamerika, so hat der Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF am negativsten zur Performance beigetragen.

WertAnlage: 100 N – Wesentliche Transaktionen und Kommentar

Wesentliche Transaktionen der vergangenen drei Monate

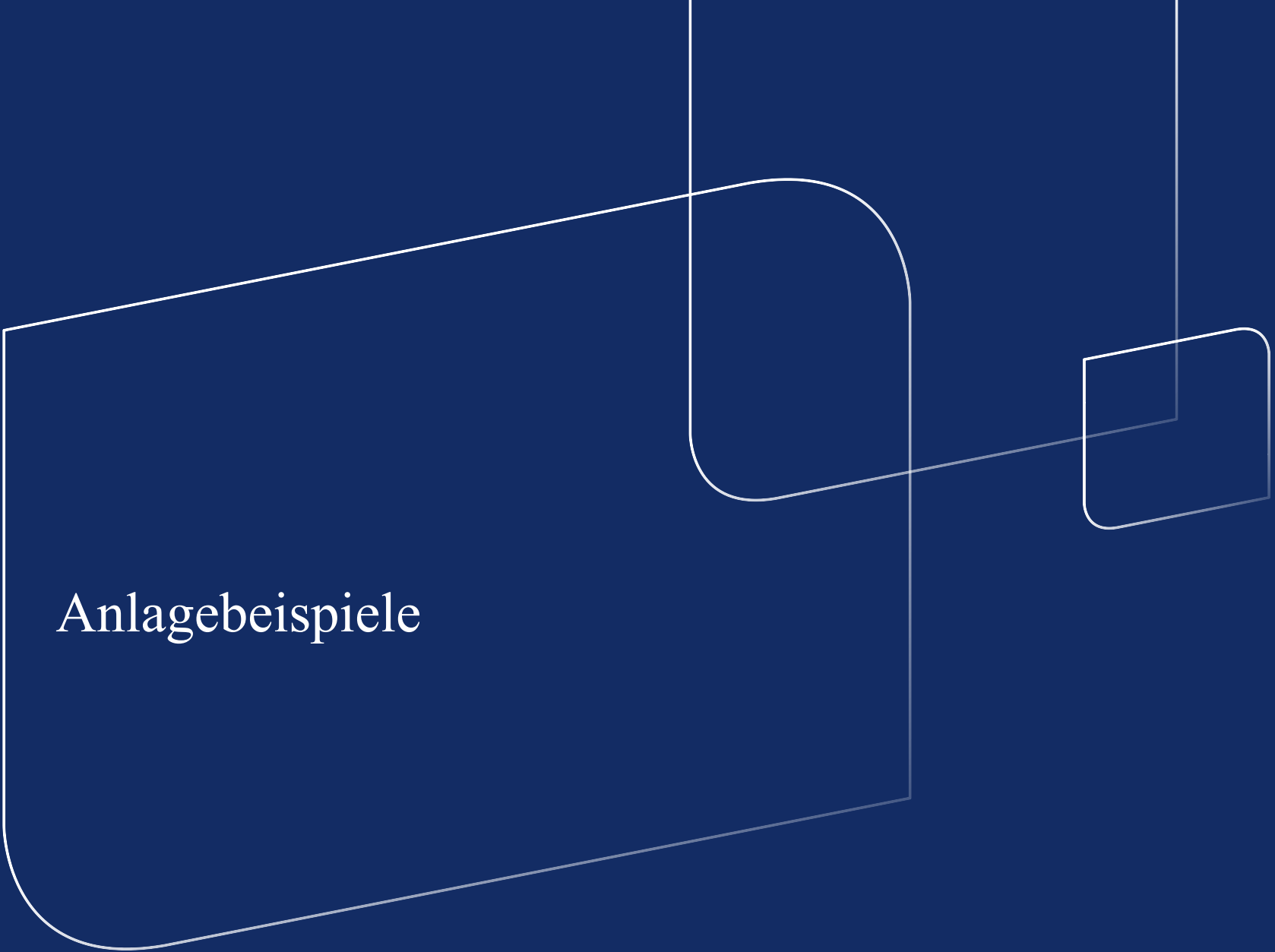
Fonds	ISIN	Trans- aktion	Anteil am Portfolio
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Kauf	7,19%
Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF Acc	LU1900068914	Kauf	6,87%
UnilInstitutional SDG Equities EUR dis	LU1726237438	Kauf	5,53%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Kauf	4,46%
Invesco Solar Energy UCITS ETF Acc	IE00BM8QRZ79	Kauf	4,15%
UnilInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	Kauf	3,74%
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Aktienfonds BC-EUR	LU0841604316	Kauf	3,71%
VanEck Semiconductor UCITS ETF USD A	IE00BMC38736	Verkauf	8,71%
WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF - USD Acc	IE00BLPK3577	Verkauf	5,86%
HSBC USA Screened Equity UCITS ETF USD	IE00BKY40J65	Verkauf	5,66%
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF	IE00BYZK4776	Verkauf	5,11%
UnilInstitutional Dividend ESG	DE000A2AR3U4	Verkauf	4,80%
JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR	LU2051469463	Verkauf	4,27%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD (Acc)	IE000I8KRLL9	Verkauf	4,20%

Stand: 30.04.2026



Kommentar zu den wesentlichen Transaktionen

Das WertAnlage 100 Basisportfolio mit Nachhaltigkeitsmerkmalen war in den vergangenen drei Monaten von deutlichen Umschichtungen geprägt, wobei ein Großteil der Transaktionen im März und April umgesetzt wurde und eine dynamische Anpassung mehrerer Positionen sichtbar wurde. Im Gesundheitssektor wurde der iShares Healthcare Innovation UCITS ETF Mitte März aufgebaut, jedoch bereits Mitte April wieder deutlich reduziert. Parallel zeigte sich eine Umschichtung zugunsten der Halbleiterindustrie, durch den Kauf des VanEck Semiconductor UCITS ETF, nachdem dieser zuvor Mitte März vollständig veräußert worden war. Darüber hinaus wurde eine breit diversifizierte Schwellenländerposition, der JPM Emerging Markets Sustainable Equity, Mitte März vollständig abgebaut und Ende März durch eine fokussierte Allokation im chinesischen Markt ersetzt, mittels Zukäufe des Amundi MSCI China ESG Selection Extra UCITS ETF.



Anlagebeispiele

Anlagebeispiel Union-Fonds

UniInstitutional European MinRisk Equities

Das Wichtigste im Überblick



Der Fonds investiert gezielt in Unternehmen des europäischen Aktienmarktes. Er verfolgt einen aktiven risikoreduzierenden Ansatz, bei dem europäische Aktien mit unterdurchschnittlicher Volatilität allokiert werden



Die größten Gewichtungen des Fonds entfallen derzeit auf die Sektoren Bankenwesen, Pharmazeutik sowie Telekommunikation



Ziel des Managements ist es, auf Basis des quantitativen Minimum-Risk-Ansatzes Erträge auf Aktienmarktniveau bei deutlich reduzierter absoluter Volatilität des Gesamtportfolios zu erzielen

UniInstitutional European MinRisk Equities

ISIN: DE0009750554



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel LAIC-Fonds

LF - AI Defensive Multi Asset S

Das Wichtigste im Überblick



Der LF-AI Defensive Multi Asset investiert als Mischfonds in einen Anlagemix mit einem ausgewogenen Anteil an Aktien- und Rentenfonds



Die Titelauswahl und Portfoliooptimierung basieren auf einem einzigartigen, KI-gestützten Investmentansatz, der passende Investitionsmöglichkeiten identifiziert und gezielt nutzt



Ziel der Anlage ist ein langfristig höheres Kapitalwachstum bei marktgerechtem Risikoniveau durch zyklische und antizyklische Investitionen

LF - AI Defensive Multi Asset S

ISIN: DE000A2P0T93



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel Dritt-Fonds:

Kepler Small Cap Aktienfonds (A)

Das Wichtigste im Überblick



Der Fonds investiert weltweit in Aktien international tätiger Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von überwiegend unter 10 Mrd. Euro und ist damit im Small-Cap-Segment positioniert



Der Fonds investiert global diversifiziert mit einem Schwerpunkt auf Nordamerika, Europa und Japan. Im Rahmen der Anlagestrategie werden trendstarke Unternehmen mit innovativen Geschäftsmodellen bevorzugt



Die Ausrichtung des Fonds auf Small Caps ermöglicht Anlegern eine gezielte Investition in kleinere Unternehmen und bietet Zugang zu den in diesem Segment bestehenden attraktiven Renditechancen und hohen Wachstumsraten

Kepler Small Cap Aktienfonds (A)

ISIN: AT0000653662



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel ETF

Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF USD

Das Wichtigste im Überblick



Der dargestellte ETF zielt darauf ab, die Wertentwicklung des FTSE All-World High Dividend Yield Index möglichst präzise durch physische Replikation nachzubilden. Der ETF investiert weltweit diversifiziert in große und mittelgroße Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern



Der ETF investiert den größten Teil seines Fondsvermögens in die Sektoren Finanzwesen, Industrie, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter



Der Index beinhaltet Unternehmen aus verschiedenen Branchen mit stabilen Gewinnaussichten und überdurchschnittlicher Dividendenrendite

Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF USD

ISIN: IE00B8GKDB10



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

3

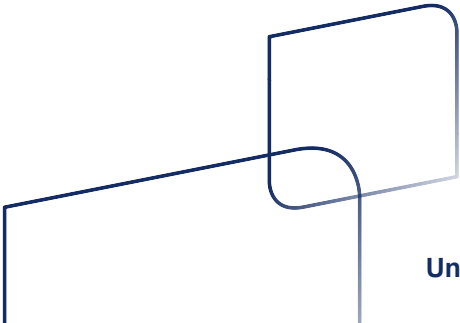
Individualisierungsfelder

- Beispiel individuelles Anlageportfolio
- Anlagebeispiele der 13 Themen

Individualisierungsmöglichkeiten im Detail

Individualisierungsmöglichkeiten der klassischen Variante		
Regionen	Themen und Megatrends	Alternative Anlagen
Nordamerika	Gesundheit und Lifestyle	Rohstoffe
Europa	Technologien der Zukunft	Gold
Schwellenländer	Infrastruktur	Industriemetalle

Individualisierungsmöglichkeiten der Variante mit Nachhaltigkeitsmerkmalen	
Themen und Megatrends	Alternative Anlagen
Gesundheit und Lifestyle	Rohstoffe
Technologien der Zukunft	
Klima und neue Energien	



Historische Performance **Regionen**

Nordamerika

MSCI Total Return Net USA



Europa

MSCI Total Return Net Europe



Schwellenländer

MSCI Total Return Net Emerging Markets



Quelle: Abbildungszeitraum 30.04.2021 bis 30.04.2026. Der dargestellten Indizes bilden die Regionen beispielhaft ab. Die o.g. Indizes stellen nicht die tatsächliche Anlage dar. Eine Individualisierung wird sowohl über die Aktienfonds/-ETF als auch die Rentenfonds/-ETF abgebildet. Die Angabe der Wertentwicklung veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die historische Wertentwicklung stellt keine verlässliche Indikation für zukünftige Ergebnisse dar.

Nur zur bankinternen Verwendung

Historische Performance Themen und Megatrends

Gesundheit und Lifestyle

Durchschnitt des Anlageuniversums



Technologien der Zukunft

Durchschnitt des Anlageuniversums



Infrastruktur

Durchschnitt des Anlageuniversums



Quelle: Abbildungszeitraum 30.04.2021 bis 30.04.2026. Die Darstellung zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit der im Anlageuniversum des Vermögensverwalters zum o.g. Thema enthaltenen Investmentfonds und ETFs. Für die Berechnung der dargestellten Wertentwicklung wird der arithmetische Mittelwert (gleichgewichteter Durchschnitt) aus den historischen Wertentwicklungen der jeweiligen Fonds und ETFs des Anlageuniversums verwendet. Die Berechnung der Wertentwicklung der hinterlegten Investmentfonds und ETFs erfolgt gemäß BVI-Methode und berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten. Die historische Wertentwicklung stellt keine verlässliche Indikation für zukünftige Ergebnisse dar

Nur zur bankinternen Verwendung

Historische Performance **Alternative Anlagen**

Rohstoffe

Durchschnitt des Anlageuniversums



Gold

ETC Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities



Industriemetalle

Durchschnitt des Anlageuniversums

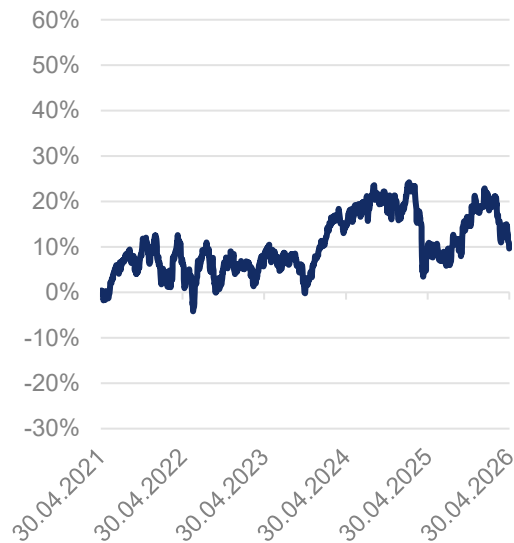


Quelle: Abbildungszeitraum 30.04.2021 bis 30.04.2026. Die Darstellung zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit der im Anlageuniversum des Vermögensverwalters zum Thema „Rohstoffe“ und „Industriemetalle“ enthaltenen Investmentfonds, ETFs und ETCs. Für die Berechnung der dargestellten Wertentwicklung wird der arithmetische Mittelwert (gleichgewichteter Durchschnitt) aus den historischen Wertentwicklungen der jeweiligen Fonds, ETFs und ETCs des Anlageuniversums verwendet. Für Gold wird der oben dargestellte ETC als beispielhaftes Investment zum Thema „Gold“ verwendet. Die Berechnung der Wertentwicklung der hinterlegten Investmentfonds, ETFs und ETCs erfolgt gemäß BVI-Methode und berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten. Die historische Wertentwicklung stellt keine verlässliche Indikation für zukünftige Ergebnisse dar.

Historische Performance der Individualisierungsmöglichkeiten mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Gesundheit und Lifestyle

Durchschnitt des Anlageuniversums



Technologien der Zukunft

Durchschnitt des Anlageuniversums



Klima und neue Energien

Durchschnitt des Anlageuniversums



Rohstoffe

Unilnst. Commodities Select

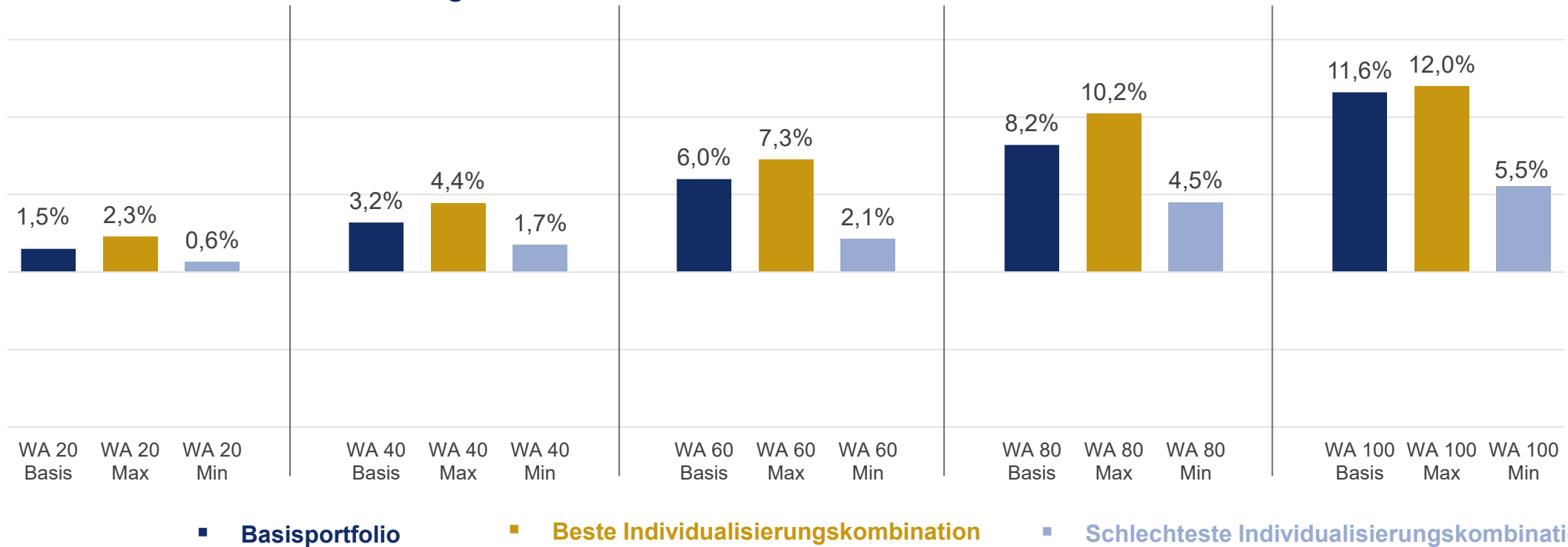


Quelle: Abbildungszeitraum 30.04.2021 bis 30.04.2026. Die Darstellung zeigt die Wertentwicklung in der Vergangenheit der im Anlageuniversum des Vermögensverwalters zum o.g. Thema enthaltenen Investmentfonds und ETFs. Für die Berechnung der dargestellten Wertentwicklung wird der arithmetische Mittelwert (gleichgewichteter Durchschnitt) aus den historischen Wertentwicklungen der jeweiligen Fonds und ETFs des Anlageuniversums verwendet. Die Berechnung der Wertentwicklung der hinterlegten Investmentfonds und ETFs erfolgt gemäß BVI-Methode und berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten. Die historische Wertentwicklung stellt keine verlässliche Indikation für zukünftige Ergebnisse dar.

USP Individualisierung

Echter Einfluss auf die Performance durch Individualisierung möglich

Performance 2026 YTD im Vergleich



67% der Kunden / Berater wählen Individuelle Portfolios. Dies verändert den Spielraum der KI und auch teilweise die möglichen Instrumente.

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel Region Nordamerika

UBS - S&P 500 ESG Elite UCITS ETF (USD) A-acc

Das Wichtigste im Überblick



Die Region Nordamerika steht im Kapitalmarkt für eine hohe Wirtschafts- und Innovationskraft und ist dadurch ein wichtiger Bestandteil eines renditestarken Portfolios



Der US-Aktienmarkt ist der größte der Welt und bietet attraktive Renditechancen



Der UBS - S&P 500 ESG Elite UCITS ETF investiert in US-Unternehmen, die strenge ESG-Kriterien erfüllen. Er bietet Anlegern eine breite Diversifikation über nachhaltig ausgerichtete und etablierte US-Unternehmen

UBS - S&P 500 ESG Elite UCITS ETF (USD) A-acc

ISIN: IE00BLSN7P11



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Region Europa

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (Acc)

Das Wichtigste im Überblick



Die Region Europa zeichnet sich durch eine hochentwickelte und vielfältige Wirtschaft aus



Neben dem Wohlstand der Industrienationen bieten aufstrebende Volkswirtschaften attraktive Renditechancen



Der SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF bietet Anlegern Zugang zu etablierten europäischen Aktien und investiert ausschließlich in Unternehmen, die innerhalb ihrer Branche überdurchschnittlich hohe ESG-Ratings aufweisen

SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF (Acc)

ISIN: IE00BK5H8015



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Region Schwellenländer

Robeco Indian Equities (EUR) D

Das Wichtigste im Überblick



Die Region der Schwellenländer zeichnet sich neben einem beträchtlichen Wirtschaftswachstum auch durch eine junge und wachsende Bevölkerung aus. Dies macht sich in einer steigenden Produktivität und Nachfrage bemerkbar



Eine Investition in die Schwellenländer bietet eine Diversifikation zu den in der Regel US-lastigen Portfolios



Der Robeco Indian Equities fokussiert sich auf Unternehmen des indischen Aktienmarktes. Der Fonds investiert überwiegend in etablierte, große Unternehmen und ergänzt diese gezielt durch ausgewählte Titel mit mittlerer Marktkapitalisierung

Robeco Indian Equities (EUR) D

ISIN: LU0491217419



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Thema Gesundheit und Lifestyle (klassisch)

Pictet - Premium Brands-P EUR

Das Wichtigste im Überblick



Das Thema Gesundheit und Lifestyle gewinnt in der heutigen Gesellschaft massiv an Bedeutung und die Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen im Gesundheitssektor steigt stetig



Globale Pandemien und der demografische Wandel in großen Industrienationen wie Deutschland und Japan fordern Innovationen und Fortschritt im Gesundheits- und Lifestylesegment



Der Pictet - Premium Brands konzentriert sich auf Unternehmen, die auf die Entwicklung von hochwertigen Produkten und entsprechenden Dienstleistungen spezialisiert sind. Die Anlageschwerpunkte liegen überwiegend in den Bereichen Luxus, Kosmetik, Reisen und Sport.

Pictet - Premium Brands-P EUR

ISIN: LU0217139020



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Thema Gesundheit und Lifestyle (mit Nachhaltigkeitsmerkmalen)

Fidelity Funds - Global Healthcare Fund Y-ACC-EUR

Das Wichtigste im Überblick



Mit dem Thema Gesundheit und Lifestyle (mit Nachhaltigkeitsmerkmalen) wird der Fokus auf ein Thema mit außerordentlichem Stellenwert für eine gesunde und nachhaltige Gesellschaft gelegt



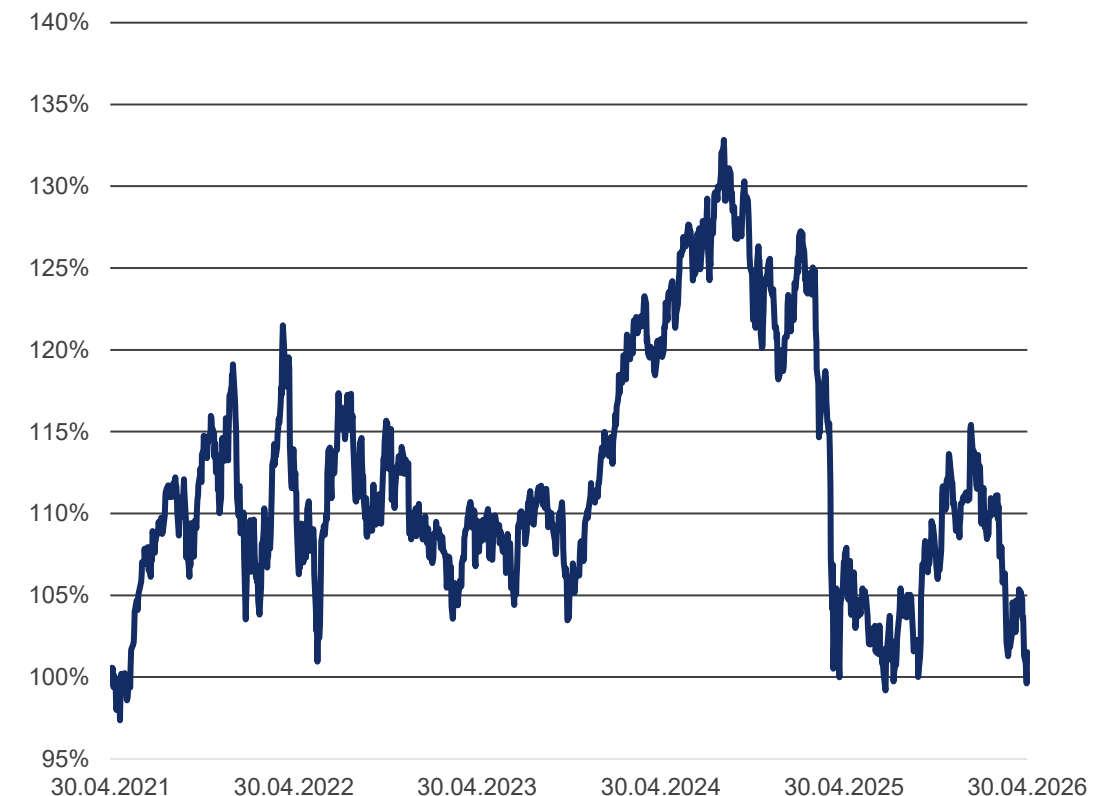
Das steigende Gesundheitsbewusstsein der globalen Bevölkerung und das Denken an zukünftige Generationen erhöhen die Profite der Unternehmen



Der Fidelity Funds - Global Healthcare Fund Y-ACC-EUR ist ein Fonds mit Schwerpunkt auf Gesundheitsunternehmen und angrenzende Bereiche. Im Fokus stehen Pharmazeutik, Biotechnologie, Medizinprodukte und Krankenversicherungen

Fidelity Funds - Global Healthcare Fund Y-ACC-EUR

ISIN: LU0346388969



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Thema Technologien der Zukunft (klassisch)

iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)

Das Wichtigste im Überblick



Das Thema der „Technologien der Zukunft“ ist neben den außerordentlichen Renditechancen des Technologiesektors auch für das zukünftige Wirtschafts- und Produktivitätswachstum von großer Relevanz



Neben aktuell populären Themen wie Big Data, Robotics und Künstlicher Intelligenz spielen auch die gestiegenen Sicherheitsanforderungen der Cyber-Security eine übergeordnete Rolle



Der iShares Automation & Robotics UCITS ETF fokussiert sich auf Technologieunternehmen im Bereich Automatisierung und Robotik. Die Allokation erfolgt global und umfasst sowohl Industrie- als auch Schwellenländer

iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)

ISIN: IE00BYZK4552



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Thema Technologien der Zukunft (mit Nachhaltigkeitsmerkmalen)

DNB Fund - Technology A (ACC) EUR

Das Wichtigste im Überblick



Das Thema „Technologien der Zukunft“ (mit Nachhaltigkeitsmerkmalen) trägt neben den außerordentlichen Renditechancen maßgeblich zur Entwicklung von bspw. Erneuerbaren Energien und Speichertechnologien bei



Dadurch entsteht positives Wirtschaftswachstum mit umweltfreundlichem Ressourcenverbrauch sowie ökologischen und betriebswirtschaftlichen Kosteneinsparungen



Der DNB Fund - Technology A investiert in globale Unternehmen des Technologiesektors. Die im Fonds allokierten Unternehmen fokussieren sich auf Tätigkeiten im Technologie-, Medien- und Telekommunikationssektor oder sind eng mit diesen Bereichen verbunden

DNB Fund - Technology A (ACC) EUR

ISIN: LU0302296495



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Thema Infrastruktur

Morgan Stanley INV F QuantActive Global Infrastr Fd (EUR) AH

Das Wichtigste im Überblick



Das Thema „Infrastruktur“ hat eine hohe Bedeutung als Treiber und bildet die Basis einer modernen und beständigen Wirtschaft



Neben der Modernisierung der physischen Infrastruktur haben die Bereiche der IT-Infrastruktur, Wasser, Energie und Bildung durch die Digitalisierung und das Wirtschaftswachstum der Schwellenländer eine hohe Relevanz



Der Morgan INV F QuantActive Global Infrastructure Fund ermöglicht Anlegern den Zugang zu weltweit tätigen Infrastrukturunternehmen. Dazu zählen Unternehmen aus den Bereichen Energie- und Rohstoffinfrastruktur, Verkehr, Telekommunikation sowie Wasserwirtschaft

Morgan Stanley INV F QuantActive Global Infrastr Fd (EUR) AH

ISIN: LU0512092221



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel Thema Klima und Neue Energien

AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY CLIMATE - A EUR (C)

Das Wichtigste im Überblick



Vor dem Hintergrund des globalen Klimawandels hat das Thema „Klima und Neue Energien“ eine zukunftsweisende Bedeutung



Immer mehr Unternehmen engagieren sich in der Reduktion von Emissionen, der Anpassung an den Klimawandel durch innovative Lösungen und der nachhaltigen Entwicklung erneuerbarer Energien und Speichertechniken



Der Amundi Funds Europe Equity Climate investiert in europäische Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung, die auf eine reduzierte CO₂-Intensität ausgerichtet sind

AMUNDI FUNDS EUROPE EQUITY CLIMATE - A EUR (C)

ISIN: LU1883868819



Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Nur zur bankinternen Verwendung

Anlagebeispiel Thema Rohstoffe (klassisch)

Xtrackers Bl. Com. ex-Agric & Livest Swap UCITS ETF 1C EUR H

Das Wichtigste im Überblick



Rohstoffe stellen den unverzichtbaren Baustein unserer Wirtschaft dar und bilden die Grundlage für zahlreiche Wirtschaftssektoren, von Energien und Baustoffen bis hin zu Technologieprodukten und Konsumgütern



Zudem begünstigt der globale Aufschwung die Nachfrage nach Rohstoffen, getrieben durch den Ausbau erneuerbarer Energien, globale Infrastrukturprojekte und die steigende Nutzung von Technologien



Der Xtrackers Bl. Com. ex-Agric & Livest Swap UCITS ETF bietet Zugang zu einem diversifizierten Rohstoffkorb aus Energie-, Edelmetall- und Industriemetall-Segmenten. Die Allokation wird jährlich anhand der Liquidität und wirtschaftlichen Bedeutung der Rohstoffe angepasst. Die Indexabbildung erfolgt über Rohstoff-Futures

Xtrackers Bl. Com. ex-Agric & Livest Swap UCITS ETF 1C EUR H

ISIN: LU0292106167



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel Thema Rohstoffe (mit Nachhaltigkeitsmerkmalen)

UniInstitutional Commodities Select

Das Wichtigste im Überblick



Rohstoffe stellen den unverzichtbaren Baustein einer nachhaltigen Wirtschaft dar. Vor dem Hintergrund der grünen Transformation und der Dekarbonisierung der Wirtschaft ist ein umfangreicher Einsatz von Rohstoffen unerlässlich



Global spielen ein verantwortungsvoller Umgang mit vorhandenen Rohstoffen, die Förderung einer Kreislaufwirtschaft und die durch Knappheit steigenden Preise fossiler Brennstoffe eine fundamentale Rolle



Der UniInstitutional Commodities Select allokiert als nachhaltiger Rohstofffonds vor allem Edel- und Industriemetalle sowie CO2-Emissionszertifikate

UniInstitutional Commodities Select

ISIN: LU2547597836



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel Thema Gold

Xtrackers IE Physical Gold EUR Hedged ETC

Das Wichtigste im Überblick



Durch eine Investition in Gold können Anleger von langfristig steigenden Preisen profitieren und aktiv zu einer Portfoliodiversifikation beitragen



In unsicheren Marktphasen dient Gold also sogenannter „sicherer Hafen“ und kann das Depot in volatilen Marktphasen absichern



Konjunkturelle, wechsellkursbedingte und geopolitische Risiken haben den Goldpreis in den vergangenen Monaten auf ein Rekordhoch steigen lassen und bieten weiterhin Renditepotenzial, gehen jedoch mit erhöhter Volatilität einher



Der Xtrackers IE Physical Gold EUR Hedged ETC bildet den Preis des Edelmetalls Gold ab

Xtrackers IE Physical Gold EUR Hedged ETC

ISIN: DE000A2T5DZ1



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Anlagebeispiel Thema Industriemetalle

Xtrackers IE Physical Silver ETC Securities

Das Wichtigste im Überblick



Die steigende Nachfrage nach Mikrochips und Halbleitern zur Entwicklung von Computern, Smartphones, Automobilen und medizinischen Geräten sorgt für einen Nachfrageanstieg nach Industriemetallen



Auch für die grüne Transformation und die Dekarbonisierung der Wirtschaft sind Industriemetalle von fundamentaler Bedeutung. So wird bspw. Kupfer für Windräder und Silber für die Erzeugung von Solarstrom benötigt



Der Xtrackers IE Physical Silver ETC Securities ist unmittelbar an den Silberpreis gekoppelt und vollständig durch physisch hinterlegte Silberbarren besichert. Das aktuelle Marktumfeld begünstigt Chancen, ist jedoch von einer erhöhten Volatilität geprägt

Xtrackers IE Physical Silver ETC Securities

ISIN: DE000A2T0VS9



Nur zur bankinternen Verwendung

Quelle: Union Investment, Stand: 30.04.2026. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Mit der Bitte um Beachtung

§= Rechtliche Hinweise

Die Inhalte in diesem Dokument wurden von der Union Investment Management GmbH nach bestem Urteilsvermögen erstellt und herausgegeben. Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung, auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Als Grundlage dienen Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit steht der jeweilige Verfasser jedoch nicht ein. Alle Indexbeziehungsweise Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als Union Investment werden lediglich beispielhaft genannt und können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein. Dieses Dokument wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen, übernommen.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen:
30. April 2026, soweit nicht anders angegeben.

Ihre Kontaktmöglichkeiten

Union Investment Management GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Tel: +49 69 58998-5350
www.union-investment.de

