

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

**Halbjahresbericht
UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland**

Wichtiger Hinweis

Zum 01.10.2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert.

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	99.556.665,81	100,26
1. Aktien	98.244.577,80	98,94
Bundesrep. Deutschland	93.975.610,90	94,64
Niederlande	4.268.966,90	4,30
2. Bankguthaben	1.310.910,34	1,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.177,67	0,00
II. Verbindlichkeiten	-262.335,42	-0,26
III. Fondsvermögen	99.294.330,39	100,00

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	98.244.577,80	98,94
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	98.244.577,80	98,94
Aktien							EUR	98.244.577,80	98,94
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	26.545	12.661	12.295	EUR 160,820	4.268.966,90	4,30
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	39.040	81.894	42.854	EUR 32,700	1.276.608,00	1,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	25.810	1.483	3.344	EUR 359,300	9.273.533,00	9,34
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	92.937	29.009	15.172	EUR 52,400	4.869.898,80	4,90
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	33.294	40.012	6.718	EUR 76,580	2.549.654,52	2,57
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	24.273	0	9.672	EUR 98,000	2.378.754,00	2,40
Continental AG	DE0005439004		STK	34.699	34.699	0	EUR 59,600	2.068.060,40	2,08
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	19.423	4.255	4.632	EUR 251,100	4.877.115,30	4,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	97.096	40.606	33.010	EUR 44,750	4.345.046,00	4,38
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	292.718	43.883	46.716	EUR 31,950	9.352.340,10	9,42
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	242.027	0	73.405	EUR 18,960	4.588.831,92	4,62
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	44.472	45.778	1.306	EUR 44,320	1.970.999,04	1,99
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	40.403	40.403	0	EUR 61,200	2.472.663,60	2,49
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	11.350	6.857	7.843	EUR 267,800	3.039.530,00	3,06
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	106.521	0	22.292	EUR 38,000	4.047.798,00	4,08
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	21.471	30.442	8.971	EUR 97,150	2.085.907,65	2,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	27.780	0	505	EUR 107,600	2.989.128,00	3,01
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	14.184	14.184	0	EUR 63,700	903.520,80	0,91
Rational AG	DE0007010803		STK	2.573	2.660	87	EUR 622,000	1.600.406,00	1,61
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	2.289	914	356	EUR 1.444,500	3.306.460,50	3,33
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	61.378	21.323	747	EUR 146,900	9.016.428,20	9,08
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	37.725	37.725	0	EUR 66,000	2.489.850,00	2,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	37.580	3.381	8.952	EUR 205,700	7.730.206,00	7,79
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	18.401	0	497	EUR 142,250	2.617.542,25	2,64
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	35.093	36.469	1.376	EUR 36,300	1.273.875,90	1,28
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	38.933	18.492	867	EUR 73,240	2.851.452,92	2,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	98.244.577,80	98,94

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.310.910,34	1,32
Bankguthaben							EUR	1.310.910,34	1,32
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	1.310.910,34		%	100,000	1.310.910,34	1,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.177,67	0,00
Zinsansprüche			EUR	1.177,67				1.177,67	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-262.335,42	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-253.053,88				-253.053,88	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.281,54				-6.281,54	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	99.294.330,39	100,00 1)
Anteilwert							EUR	1.045,27	
Ausgabepreis							EUR	1.076,63	
Anteile im Umlauf							STK	94.994	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.770	26.972	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	0	32.687	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	44.378	
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	46.370	46.370	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	85.000	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	98.843	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	0	17.894	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	29.921	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	72.445	
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	8.913	
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	0	27.042	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	0	93.043	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	1.045,27
Ausgabepreis	EUR	1.076,63
Anteile im Umlauf	STK	94.994

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea)
Haftendes Eigenkapital: € 3.839.000.000 (Stand 31.12.2024)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A., Germany Branch

Postanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Telefon (069) 1369-5000
Telefax (069) 1369-5002
www.ubs.com/deutschlandfonds

Sub-Asset Manager

UBS Asset Management (UK) Ltd

Postanschrift:

5 Broadgate
London, EC2M 2QS, Vereinigtes Königreich

Telefon: +44-20-7567-8000

WKN / ISIN: 848820 / DE0008488206