



# Halbjahresbericht zum 30. September 2023 UniSelection: Global I

Kapitalverwaltungsgesellschaft: Union Investment Privatfonds GmbH

# **Inhaltsverzeichnis**

	Seite
Vorwort	3
UniSelection: Global I	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,	13
Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	

### Vorwort

## **Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet**

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie "Retail Real Estate Germany". Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von ffex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie "Aktien" prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe "PLATIN" für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen.

Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß.

Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte.

Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

### Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der "Old Economy" konnten überzeugen.

In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

WKN 532678 ISIN DE0005326789

Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

### Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö-
I. Vermögensgegenstände		gens 1)
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	104.251.003,48	58,72
Europa	53.148.914,61	29,94
Asien	10.414.252,76	5,87
Indexfonds		
Global	3.399.974,61	1,91
Summe	171.214.145,46	96,43
2. Derivate	669.720,86	0,38
3. Bankguthaben	5.934.258,60	3,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.405,90	0,01
Summe	177.829.530,82	100,16
II. Verbindlichkeiten	-283.920,44	-0,16
III. Fondsvermögen	177.545.610,38	100,00

Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

WKN 532678 ISIN DE0005326789

Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

### Stammdaten des Fonds

	UniSelection: Global I
Auflegungsdatum	02.05.2001
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.757.434,432
Anteilwert (in Fondswährung)	101,03
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

### Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge		Kurs	Kurswert	%-Anteil am Fonds-
		bzw. WHG	30.09.23	Zugange	Abgange			III EUR	vermögen
		DEW. WITE		Berichtszeitraum					vermogen
Investmentan	teile								
Gruppenfremde	Investmentanteile								
LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities (0,75 %)	ANT	15.097,00	0,00	0,00	EUR	127,8130	1.929.592,86	1,09
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	2.938,00	0,00	2.402,00	EUR	1.228,9300	3.610.596,34	2,03
LU1883855915	Amundi Funds - Pioneer US Equity Fundamental Growth (0,50 %)	ANT	4.762,36	4.850,99	88,63	USD	2.520,7100	11.339.997,08	6,39
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	38.161,00	0,00	0,00	EUR	129,4600	4.940.323,06	2,78
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT	19.508,04	12.071,66	2.873,62	USD	611,8900	11.276.000,36	6,35
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	10.000,00	0,00	0,00	JPY	20.362,0000	1.289.111,94	0,73
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)	ANT	278.485,26	184.641,52	129.336,26	USD	22,0700	5.805.941,47	3,27
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	619.578,00	0,00	0,00	EUR	31,7094	19.646.446,63	11,07
IE00B44DJL65	Comgest Growth PLC - America (0,75 %)	ANT	129.456,19	129.456,19	0,00	USD	46,0500	5.631.454,28	3,17
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %) 1)	ANT	19.931,00	0,00	0,00		89,3100	1.681.501,62	0,95
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	2.647,00	0,00	0,00	EUR	1.664,4800	4.405.878,56	2,48
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund (0,80 %)	AANT	145.365,00	0,00	0,00	EUR	13,4255	1.951.597,81	1,10
IE00BYVJ8N25	Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fund (0,50 %)	ANT	60.159,80	60.451,11	291,31	USD	198,0500	11.255.099,74	6,34
DE000A2PF0Y9	Focus Fund Growth Equities HI (0,85 %) 2)	ANT	4.913,00	0,00	0,00	EUR	1.377,7100	6.768.689,23	3,81
LU0099407073	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity (0,65 %)	ANT	1.590,00	0,00	0,00	CHF	1.391,0300	2.284.381,02	1,29
IE00BPT34575	Heptagon European Focus Equity Fund (0,90 %)	ANT	16.507,00	0,00	0,00	EUR	178,1428	2.940.603,20	1,66
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	11.295,00	2.266,00	0,00	USD	280,2515	2.990.214,14	1,68
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT	21.129,00	0,00	0,00	EUR	236,7344	5.001.961,14	2,82
IE00B6R52036	iShares Gold Producers UCITS ETF (0,55 %) 2)	ANT	303.667,00	0,00	0,00	USD	11,8525	3.399.974,61	1,91
IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %) 1)	ANT	8.826.836,00	0,00	0,00	EUR	0,9060	7.997.113,42	4,50
LU0572961604	Janus Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund (1,20 %) 1)	ANT	21.813,00	0,00	0,00	JPY	9.599,5400	1.325.671,80	0,75
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)	ANT	41.258,46	7.216,30	32.098,85	USD	148,2100	5.776.417,83	3,25
LU1321539576	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities (0,12 %) 1)	ANT	44.673,00	0,00	0,00	EUR	129,5700	5.788.280,61	3,26
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	15.207,00	0,00	0,00	JPY	35.707,0000	3.437.693,13	1,94
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %	) ANT	35.863,00	0,00	0,00	EUR	175,2100	6.283.556,23	3,54
LU2419335554	Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U: Equity Fund (0,40 %)	S ANT	78.489,11	79.979,18	1.490,07	USD	102,0600	7.567.162,63	4,26
LU0345774805	Ninety One Global Strategy Fund - American Franchise Fund (0,75 %)	ANT	102.411,59	104.034,52	1.622,93	USD	57,5400	5.566.562,34	3,14
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	29.296,00	0,00	0,00	EUR	184,1200	5.393.979,52	3,04
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)	ANT	22.477,00	0,00	0,00	JPY	16.937,1600	2.410.178,08	1,36

WKN 532678 ISIN DE0005326789

Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

		Stück bzw. Anteile ozw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Ante am Fonds vermöger
LU1428951294 Vontobel Fund - US Equity (0,55 %)	Д	ANT	50.946,93	51.380,59	433,66 USD	239,3300	11.518.164,78	6,4
Summe der gruppenfremden Investmentanteile Summe der Anteile an Investmentanteilen Summe Wertpapiervermögen							171.214.145,46 171.214.145,46 171.214.145,46	96,4 96,4 96,4
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sic	h um <b>verk</b> a	<b>aufte</b> Position	nen)					
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte auf Währung								
EUR/USD Future Dezember 2023	EUX	USD	Anzahl -370				594.880,03	0,3
Summe der Devisen-Derivate							594.880,03	0,3
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte		511B						_
DAX Index Future Dezember 2023	EUX		Anzahl -9				98.325,00	0,0
Dow Jones Industrial Average Index Future Dezember 2023  IXM Financial Select Sector Index Future Dezember 2023	CME		Anzahl 81 Anzahl 93				-464.453,05 -339.327,89	-0,2 -0,1
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2023	CME		Anzahl 16				-57.812,20	-0,0
NYSE FANG+ Index Future Dezember 2023	CME		Anzahl -138				338.481,96	0,1
STOXX Small 200 Index Future Dezember 2023	EUX		Anzahl -340				107.440,78	0,0
Stoxx Telecommunication Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl 842				-25.260,00	-0,0
	ELIV	EUR	Anzahl 559				255.742,50	0,
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2023	LUX							
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument	EUX	EUR	Anzahl -570				161.703,73 <b>74.840,83</b>	
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument Bankguthaben	EUX	EUR						
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument Bankguthaben EUR-Bankguthaben bei:	EUX	eur eldmarktfo	nds				74.840,83	0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG	EUX	EUR <b>eldmarktfo</b> EUR	nds 1.021.781,66				<b>74.840,83</b> 1.021.781,66	0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUX	eUR eldmarktfo eUR EUR	nds 1.021.781,66 5.792,40				74.840,83 1.021.781,66 5.792,40	0,0 0,5 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR <b>eldmarktfo</b> EUR	nds 1.021.781,66				<b>74.840,83</b> 1.021.781,66	0, <b>0</b> 2,0 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR EUR AUD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08				74.840,83 1.021.781,66 5.792,40 674.096,53	0,0 0,0 0,0 0,0 0,1
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bel:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43	0,0 0,0 0,0 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91	0,5 0,6 0,3 0,1
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bel:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60	0,6 0,6 0,0 0,0 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bel:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06	0,6 0,6 0,3 0,1 0,1 0,1 0,6 1,3
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60	0,6 0,6 0,3 0,1 0,1 0,1 0,6 1,3
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bunkguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Summe der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 5.934.258,60	0,0 0,0 0,0 0,1 0,1 0,6 1,2 3,3
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60	0,0 0,5 0,0 0,3 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bel:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Summe der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände  Forderungen aus Anteilumsatz	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 5.934.258,60	0,0 0,5 0,0 0,3 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument Bankguthaben EUR-Bankguthaben bei: DZ Bank AG Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Bankg	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74 ds				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90	0,0 0,5 0,0 0,1 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3 3,3
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Summe der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände  Forderungen aus Anteilumsatz  Summe sonstige Vermögensgegenstände  Sonstige Verbindlichkeiten  Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD Geldmarktfon EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87	0,0 0,5 0,0 0,1 0,1 0,1 0,0 1,3 3,3 3,3 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument Bankguthaben EUR-Bankguthaben bei: DZ Bank AG Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Bonkguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Bonkguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Summe der Bankguthaben Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume Sonstige Vermögensgegenstände Forderungen aus Anteilumsatz Summe sonstige Vermögensgegenstände Sonstige Verbindlichkeiten Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74 ds				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04	0,0 0,5 0,0 0,3 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Samme der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände  Forderungen aus Anteilumsatz  Summe sonstige Vermögensgegenstände  Sonstige Verbindlichkeiten  Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD Geldmarktfon EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87	0,0 0,5 0,0 0,3 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3 3,3 0,0 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Somstige Hankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände  Forderungen aus Anteilumsatz  Summe sonstige Vermögensgegenstände  Sonstige Verbindlichkeiten  Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz  Sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04 -283.920,44	0,0 0,5 0,0 0,3 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3 0,0 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bonkguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Summe der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände  Sonstige Vermögensgegenstände  Sonstige Verbindlichkeiten  Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung  Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz  Sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten  Somme sonstige Verbindlichkeiten	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04		EUR		1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04 -283.920,44	0,0 0,0 0,0 0,3 0,1 0,1 0,1 0,1 0,0 1,3 3,3 3,3 0,0 0,0 0,0 0,0 1,0 1,0 1,0 1,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023  Summe der Aktienindex-Derivate  Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument  Bankguthaben  EUR-Bankguthaben bei:  DZ Bank AG  Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen  Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  Bomme der Bankguthaben  Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume  Sonstige Vermögensgegenstände  Forderungen aus Anteilumsatz  Summe sonstige Vermögensgegenstände  Sonstige Verbindlichkeiten  Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung  Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz  Sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten  Summe sonstige Verbindlichkeiten  Fondsvermögen  Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung könne	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04		EUR		1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04 -283.920,44 177.545.610,38	0,0 0,5 0,0 0,3 0,1 0,1 0,6 1,3 3,3 0,0 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument Bankguthaben EUR-Bankguthaben bei: DZ Bank AG Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Bumme der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume Bomme der Bankguthaben Bourme sonstige Vermögensgegenstände Bonstige Verbindlichkeiten Bornstige Verbindlichkeiten Bourne sonstige Verbindlichkeiten Bourne sonstige Verbindlichkeiten Bourne Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung könne Anteilwert	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04 177.545.610,38	0,0 0,5 0,0 0,1 0,1 0,1 3,3 3,3 0,0 0,0
STOXX 600 Index Future Dezember 2023 Summe der Aktienindex-Derivate Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument Bankguthaben EUR-Bankguthaben bei: DZ Bank AG Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen Bumme der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrume Bomme der Bankguthaben Bourme sonstige Vermögensgegenstände Bonstige Verbindlichkeiten Bornstige Verbindlichkeiten Bourne sonstige Verbindlichkeiten Bourne sonstige Verbindlichkeiten Bourne Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung könne Anteilwert	EUX	EUR EUR EUR AUD CAD CHF GBP JPY USD ieldmarktfon EUR EUR EUR	1.021.781,66 5.792,40 1.105.316,08 382.229,30 197.119,62 252.389,92 169.651.918,45 2.537.202,74  ds  11.405,90  -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04				1.021.781,66 5.792,40 674.096,53 267.106,43 203.593,91 291.073,60 1.074.061,06 2.396.753,01 5.934.258,60 11.405,90 11.405,90 -223.082,53 -24.856,87 -35.981,04 177.545.610,38	0,1 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 1,2 3,3 3,3 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0

 $<sup>1) \</sup>qquad \text{F\"{u}r diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabh\"{a}ngige Verg\"{u}tung berechnet werden.}$ 

WKN 532678

Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

### Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar AUD 1,639700 = 1 Euro (EUR) Britisches Pfund GBP 0,867100 = 1 Euro (EUR) Japanischer Yen JPY 157,953700 = 1 Euro (EUR) Kanadischer Dollar CAD 1,431000 = 1 Euro (EUR) Norwegische Krone NOK 11,261800 = 1 Euro (EUR) Schwedische Krone SEK 11,499900 = 1 Euro (EUR) 0,968200 = 1 Euro (EUR) Schweizer Franken CHF 1,058600 = 1 Euro (EUR) US Amerikanischer Dollar USD

#### Marktschlüssel

A) Terminbörse

CME Chicago Mercantile Exchange

EUX EUREX, Frankfurt

B) OTC Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile	Volumen in 1.000	Käufe bzw.	Verkäufe bzw.
		bzw. WHG		Zugänge	Abgänge
Investmenta	nteile				
Gruppenfremo	de Investmentanteile				
LU023256746	AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)	ANT		12.665,04	58.456,04
LU188387365	2 Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT		23.192,91	433.026,91
IE0008365516	AXA IM US Equity QI (0,70 %)	ANT		0,00	165.319,00
LU208078640	BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity (0,25 %)	ANT		12.785,45	37.261,45
LU145842875	BNP Paribas Funds-Sustainable US Value Multi-Factor Equity (0,40 %)	ANT		30.026,94	30.026,94
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)	ANT		123.093,24	746.941,24
IE00BKVBJG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)	ANT		359.700,31	886.335,31
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)	ANT		0,00	20.406,00
IE00B520HN4	7 Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT		2.498,88	204.164,88
BE094785467	5 DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)	ANT		2.042,40	8.349,40
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)	ANT		1.561,25	1.561,25
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT		4.400,00	4.400,00
LU113839783	B US EquityFlex (0,50 %) 1)	ANT		1.525,79	1.525,79

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs USD 40.354

#### Aktienindex-Terminkontrakte

### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Industrial Average Index	USD	13.855
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	9.569

WKN 532678 ISIN DE0005326789

Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Volumen	Käufe	Verkäufe
	Anteile	in 1.000	bzw.	bzw.
	bzw. WHG		Zugänge	Abgänge
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	2.562		
Basiswert(e) Stoxx Telecommunication Index	EUR	8.315		
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	4.278		
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	1.816		
Verkaufte Kontrakte				
Basiswert(e) DAX Index	EUR	3.653		
Basiswert(e) NYSE FANG+ Index	USD	5.238		
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	5.346		
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	13.230		

<sup>1)</sup> Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

WKN 532678 ISIN DE0005326789 Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

### Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	101,03
Umlaufende Anteile	STK	1.757.434,432

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Marktbzw. Nennwert.

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

Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swap
/erwendete Vermögensgegenstände			
bsolut	n.a.	n.a.	n.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a
Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	
unbefristet	n.a.		n.a
		n.a.	n.a
		n.a.	n.a
Ertragsanteil des Fonds	0.00		n.a n.a
Ertragsanteil des Fonds absolut	0,00 n.a.	n.a.	n.a n.a n.a
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge	0,00 n.a. 0,00		n.a n.a n.a n.a
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft	n.a. 0,00	n.a. n.a. n.a.	na na na na na
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut	n.a. 0,00	n.a. n.a. n.a.	n.i n.i n.i n.i n.i
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge	n.a. 0,00	n.a. n.a. n.a.	n.a n.a
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter	n.a. 0,00 0,00 n.a.	n.a. n.a. n.a. n.a.	na na na na na na
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter absolut	n.a. 0,00	n.a. n.a. n.a.	na na na na na na
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter absolut in % der Bruttoerträge	n.a. 0,00 0,00 n.a. 0,00 n.a.	n.a. n.a. n.a. n.a. n.a.	na na na na na na
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter absolut in % der Bruttoerträge	n.a. 0,00 0,00 n.a. 0,00 n.a.	n.a. n.a. n.a. n.a. n.a.	na na na na na na na
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich  Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter absolut in % der Bruttoerträge Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierung	n.a. 0,00 0,00 n.a. 0,00 n.a.	n.a. n.a. n.a. n.a. n.a.	na na na na na na
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter absolut in % der Bruttoerträge	n.a. 0,00 0,00 n.a. 0,00 n.a.	n.a. n.a. n.a. n.a. n.a.	na na na na na na na
Ertragsanteil des Fonds absolut in % der Bruttoerträge Kostenanteil des Fonds davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft absolut in % der Bruttoerträge davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter absolut in % der Bruttoerträge	n.a. 0,00 0,00 n.a. 0,00 n.a.	n.a. n.a. n.a. n.a. n.a. n.a. n.a.	na na na na na na na

WKN 532678 ISIN DE0005326789 Halbjahresbericht 01.04.2023 - 30.09.2023

# Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;

gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

#### $Verwahrer \, / \, Kontof \ddot{u}hrer \, von \, empfangenen \, Sicherheiten \, aus \, Wertpapier finanzierungsgeschäften \, und \, Total \, Return \, Swaps \, der verwahrer \, / \, Verwahrer$

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return
Swaps
gesonderte Konten / Depots
n.a.
Sammelkonten / Depots
n.a.
andere Konten / Depots
n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger

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

Frankfurt am Main, 2. Oktober 2023

Union Investment Privatfonds GmbH

- Geschäftsführung

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel: EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

### Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

#### Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett Arbeitnehmervertreter

### Geschäftsführer

Benjardin Gärtner Klaus Riester Jochen Wiesbach

### Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

#### Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main

### Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel: EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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

VOLKSBANK WIEN AG Dietrichgasse 25 A-1030 Wien

E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH Weißfrauenstraße 7 60311 Frankfurt am Main

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

### Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023, soweit nicht anders angegeben

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

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



