Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

# Halbjahresbericht
# zum 31. März 2023
# UniEuroAktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis


| | Seite |
|---|---|
| Vorwort | 3 |
| UniEuroAktien | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 15 |

# Vorwort

# Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 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 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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. 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 f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien" prämiert.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 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

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden.

In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (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 Berichtes.

## Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens [1] |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Aktien - Gliederung nach Branche** | | |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 291.330.655,84 | 12,71 |
| Investitionsgüter | 278.935.027,34 | 12,17 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 221.746.720,10 | 9,68 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 206.802.952,12 | 9,02 |
| Versicherungen | 187.170.195,00 | 8,17 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 181.485.511,69 | 7,92 |
| Software & Dienste | 180.680.876,50 | 7,88 |
| Banken | 140.298.489,18 | 6,12 |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 126.760.085,00 | 5,53 |
| Telekommunikationsdienste | 115.907.100,00 | 5,06 |
| Versorgungsbetriebe | 103.027.821,82 | 4,50 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 97.021.346,00 | 4,23 |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 54.599.298,40 | 2,38 |
| Energie | 36.891.011,54 | 1,61 |
| Immobilien | 14.756.340,00 | 0,64 |
| Groß- und Einzelhandel | 13.997.700,00 | 0,61 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 13.369.025,00 | 0,58 |
| **Summe** | **2.264.780.155,53** | **98,81** |
| **2. Derivate** | **10.675.300,00** | **0,47** |
| **3. Bankguthaben** | **12.662.292,39** | **0,55** |
| **4. Sonstige Vermögensgegenstände** | **17.376.543,09** | **0,76** |
| **Summe** | **2.305.494.291,01** | **100,59** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-14.017.778,29** | **-0,59** |
| **III. Fondsvermögen** | **2.291.476.512,72** | **100,00** |

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

# UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

| | UniEuroAktien |
|---|---|
| Auflegungsdatum | 12.10.1998 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 41,39 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 26.633.779,522 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 86,04 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 5,00 |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 1,20 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | - |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | | | | |
| **Banken** | | | | | | | | | |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG | STK | 43.500,00 | 83.000,00 | 39.500,00 | EUR | 44,6600 | 1.942.710,00 | 0,08 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 1.076.500,00 | 542.600,00 | 307.000,00 | EUR | 55,2100 | 59.433.565,00 | 2,59 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG [1)] | STK | 334.966,00 | 80.000,00 | 267.400,00 | EUR | 30,5000 | 10.216.463,00 | 0,45 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | STK | 4.106.926,00 | 5.361.926,00 | 1.255.000,00 | EUR | 10,9300 | 44.888.701,18 | 1,96 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | STK | 10.060.000,00 | 15.570.000,00 | 11.445.000,00 | EUR | 2,3675 | 23.817.050,00 | 1,04 |
| | | | | | | | | **140.298.489,18** | **6,12** |
| **Diversifizierte Finanzdienste** | | | | | | | | | |
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | STK | 74.500,00 | 74.500,00 | 362.000,00 | EUR | 179,4500 | 13.369.025,00 | 0,58 |
| | | | | | | | | **13.369.025,00** | **0,58** |
| **Energie** | | | | | | | | | |
| FI0009013296 | Neste Oyj | STK | 297.278,00 | 245.000,00 | 351.000,00 | EUR | 45,4300 | 13.505.339,54 | 0,59 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | STK | 430.200,00 | 441.400,00 | 640.200,00 | EUR | 54,3600 | 23.385.672,00 | 1,02 |
| | | | | | | | | **36.891.011,54** | **1,61** |
| **Gebrauchsgüter & Bekleidung** | | | | | | | | | |
| FR0000121485 | Kering S.A. | STK | 34.587,00 | 37.000,00 | 25.300,00 | EUR | 600,0000 | 20.752.200,00 | 0,91 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | STK | 178.650,00 | 8.500,00 | 14.400,00 | EUR | 844,4000 | 150.852.060,00 | 6,58 |
| IT0004965148 | Moncler S.p.A. | STK | 359.200,00 | 301.600,00 | 63.000,00 | EUR | 63,5400 | 22.823.568,00 | 1,00 |
| DE0006969603 | PUMA SE [1)] | STK | 217.642,00 | 168.000,00 | 0,00 | EUR | 56,8600 | 12.375.124,12 | 0,54 |
| | | | | | | | | **206.802.952,12** | **9,03** |
| **Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe** | | | | | | | | | |
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA | STK | 1.450.000,00 | 386.000,00 | 0,00 | EUR | 26,4700 | 38.381.500,00 | 1,67 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE | STK | 73.152,00 | 46.230,00 | 99.128,00 | EUR | 221,7000 | 16.217.798,40 | 0,71 |
| | | | | | | | | **54.599.298,40** | **2,38** |
| **Groß- und Einzelhandel** | | | | | | | | | |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil S.A. | STK | 453.000,00 | 453.000,00 | 0,00 | EUR | 30,9000 | 13.997.700,00 | 0,61 |
| | | | | | | | | **13.997.700,00** | **0,61** |
| **Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion** | | | | | | | | | |
| DE000A0WMPJ6 | AIXTRON SE | STK | 643.700,00 | 300.700,00 | 69.000,00 | EUR | 31,2300 | 20.102.751,00 | 0,88 |
| NL0000334118 | ASM International NV | STK | 64.700,00 | 64.700,00 | 0,00 | EUR | 371,9000 | 24.061.930,00 | 1,05 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 143.291,00 | 0,00 | 32.200,00 | EUR | 625,2000 | 89.585.533,20 | 3,91 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV [1)] | STK | 312.359,00 | 22.000,00 | 110.000,00 | EUR | 80,1000 | 25.019.955,90 | 1,09 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG [1)] | STK | 1.253.000,00 | 1.015.000,00 | 238.000,00 | EUR | 37,6800 | 47.213.040,00 | 2,06 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics NV | STK | 322.000,00 | 60.000,00 | 556.000,00 | EUR | 48,9550 | 15.763.510,00 | 0,69 |
| | | | | | | | | **221.746.720,10** | **9,68** |

# UniEuroAktien

WKN 975774
ISIN DE0009757740

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte** | | | | | | | | | |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG [1)] | STK | 403.300,00 | 62.600,00 | 194.800,00 | EUR | 119,9500 | 48.375.835,00 | 2,11 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | STK | 190.600,00 | 74.100,00 | 0,00 | EUR | 411,2500 | 78.384.250,00 | 3,42 |
| | | | | | | | | **126.760.085,00** | **5,53** |
| **Immobilien** | | | | | | | | | |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE [1)] | STK | 851.000,00 | 1.686.000,00 | 835.000,00 | EUR | 17,3400 | 14.756.340,00 | 0,64 |
| | | | | | | | | **14.756.340,00** | **0,64** |
| **Investitionsgüter** | | | | | | | | | |
| ES0118900010 | Ferrovial S.A. | STK | 1.870.126,00 | 811.195,20 | 0,20 | EUR | 27,0900 | 50.661.713,34 | 2,21 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | STK | 50.100,00 | 50.100,00 | 0,00 | EUR | 230,6000 | 11.553.060,00 | 0,50 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 578.400,00 | 0,00 | 133.200,00 | EUR | 153,6800 | 88.888.512,00 | 3,88 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 656.200,00 | 416.900,00 | 108.200,00 | EUR | 149,2600 | 97.944.412,00 | 4,27 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | STK | 1.240.100,00 | 1.240.100,00 | 0,00 | EUR | 20,2400 | 25.099.624,00 | 1,10 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | STK | 90.300,00 | 0,00 | 40.000,00 | EUR | 53,0200 | 4.787.706,00 | 0,21 |
| | | | | | | | | **278.935.027,34** | **12,17** |
| **Lebensmittel, Getränke & Tabak** | | | | | | | | | |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV | STK | 1.136.000,00 | 1.136.000,00 | 0,00 | EUR | 61,3300 | 69.670.880,00 | 3,04 |
| NL0000009165 | Heineken NV | STK | 276.100,00 | 129.000,00 | 147.200,00 | EUR | 99,0600 | 27.350.466,00 | 1,19 |
| | | | | | | | | **97.021.346,00** | **4,23** |
| **Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften** | | | | | | | | | |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 1.238.100,00 | 796.000,00 | 755.600,00 | EUR | 58,7200 | 72.701.232,00 | 3,17 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 307.123,00 | 87.200,00 | 73.000,00 | EUR | 171,5500 | 52.686.950,65 | 2,30 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 511.371,00 | 495.311,00 | 351.729,00 | EUR | 100,2400 | 51.259.829,04 | 2,24 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- [1)] | STK | 12.500,00 | 23.700,00 | 11.200,00 | EUR | 387,0000 | 4.837.500,00 | 0,21 |
| | | | | | | | | **181.485.511,69** | **7,92** |
| **Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe** | | | | | | | | | |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. | STK | 1.202.400,00 | 152.000,00 | 0,00 | EUR | 27,8700 | 33.510.888,00 | 1,46 |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | 522.400,00 | 876.000,00 | 353.600,00 | EUR | 48,3600 | 25.263.264,00 | 1,10 |
| DE0006062144 | Covestro AG | STK | 90.000,00 | 90.000,00 | 0,00 | EUR | 38,1300 | 3.431.700,00 | 0,15 |
| FI0009000459 | Huhtamäki Oyj | STK | 519.300,00 | 519.300,00 | 0,00 | EUR | 34,2000 | 17.760.060,00 | 0,78 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide S.A. | STK | 598.090,00 | 62.700,00 | 31.000,00 | EUR | 154,2000 | 92.225.478,00 | 4,02 |
| NL0010558797 | OCI NV | STK | 803.500,00 | 169.000,00 | 0,00 | EUR | 31,2600 | 25.117.410,00 | 1,10 |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj | STK | 1.400.758,00 | 0,00 | 961.000,00 | EUR | 11,9800 | 16.781.080,84 | 0,73 |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corporation | STK | 1.819.500,00 | 340.500,00 | 0,00 | EUR | 30,9500 | 56.313.525,00 | 2,46 |
| FR0013447729 | Verallia SA | STK | 532.500,00 | 0,00 | 100.000,00 | EUR | 39,3000 | 20.927.250,00 | 0,91 |
| | | | | | | | | **291.330.655,84** | **12,71** |
| **Software & Dienste** | | | | | | | | | |
| NL0012969182 | Adyen NV [1)] | STK | 3.885,00 | 11.100,00 | 10.940,00 | EUR | 1.459,2000 | 5.668.992,00 | 0,25 |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. | STK | 406.000,00 | 406.000,00 | 0,00 | EUR | 61,6600 | 25.033.960,00 | 1,09 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | STK | 66.700,00 | 26.000,00 | 265.500,00 | EUR | 170,7500 | 11.389.025,00 | 0,50 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | STK | 60.500,00 | 57.000,00 | 368.500,00 | EUR | 37,8750 | 2.291.437,50 | 0,10 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 1.038.500,00 | 1.083.500,00 | 45.000,00 | EUR | 116,0600 | 120.528.310,00 | 5,26 |
| FR0011981968 | Worldline S.A. | STK | 403.200,00 | 179.000,00 | 537.600,00 | EUR | 39,1100 | 15.769.152,00 | 0,69 |
| | | | | | | | | **180.680.876,50** | **7,89** |
| **Telekommunikationsdienste** | | | | | | | | | |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom S.A. | STK | 260.000,00 | 260.000,00 | 240.018,00 | EUR | 35,7600 | 9.297.600,00 | 0,41 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | 4.770.000,00 | 1.200.000,00 | 0,00 | EUR | 22,3500 | 106.609.500,00 | 4,65 |
| | | | | | | | | **115.907.100,00** | **5,06** |
| **Versicherungen** | | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 254.500,00 | 125.700,00 | 194.700,00 | EUR | 212,8000 | 54.157.600,00 | 2,36 |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 565.000,00 | 290.000,00 | 2.218.000,00 | EUR | 28,1650 | 15.913.225,00 | 0,69 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | STK | 101.000,00 | 47.700,00 | 182.900,00 | EUR | 180,3500 | 18.215.350,00 | 0,79 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 257.400,00 | 16.000,00 | 35.200,00 | EUR | 322,5000 | 83.011.500,00 | 3,62 |
| FR0010411983 | Scor SE | STK | 758.000,00 | 758.000,00 | 0,00 | EUR | 20,9400 | 15.872.520,00 | 0,69 |
| | | | | | | | | **187.170.195,00** | **8,15** |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.23 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Versorgungsbetriebe** | | | | | | | | | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | STK | 2.818.412,00 | 100.629,72 | 3.320.000,72 | EUR | 11,4850 | 32.369.461,82 | 1,41 |
| DE0007037129 | RWE AG | STK | 1.001.000,00 | 324.000,00 | 853.000,00 | EUR | 39,6400 | 39.679.640,00 | 1,73 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 1.090.800,00 | 82.000,00 | 0,00 | EUR | 28,4000 | 30.978.720,00 | 1,35 |
| | | | | | | | | **103.027.821,82** | **4,49** |
| **Summe Aktien** | | | | | | | | **2.264.780.155,53** | **98,80** |
| **Summe börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | **2.264.780.155,53** | **98,80** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | | **2.264.780.155,53** | **98,80** |

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

**Derivate auf einzelne Wertpapiere**

**Wertpapier-Optionsrechte**

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Optionsrechte auf Aktien**

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Call on argenx SE Juni 2023/400,00 | EUX | STK | 110.000,00 | EUR | 15,2300 | 1.675.300,00 | 0,07 |
| Call on Vonovia SE Juni 2023/24,00 | EUX | STK | 2.000.000,00 | EUR | 0,1900 | 380.000,00 | 0,02 |
| **Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere** | | | | | | **2.055.300,00** | **0,09** |

**Aktienindex-Derivate**

Forderungen/Verbindlichkeiten

**Optionsrechte**
**Optionsrechte auf Aktienindices**

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Put on EURO STOXX Automobiles & Parts Index Juni 2023/550,00 | EUX | Anzahl 6.000 | EUR | 18,1000 | 5.430.000,00 | 0,24 |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2023/3.750,00 | EUX | Anzahl 10.000 | EUR | 31,9000 | 3.190.000,00 | 0,14 |
| **Summe der Aktienindex-Derivate** | | | | | **8.620.000,00** | **0,38** |

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

## Bankguthaben

**EUR-Bankguthaben bei:**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 12.662.292,39 | 12.662.292,39 | 0,55 |
| **Summe der Bankguthaben** | | | **12.662.292,39** | **0,55** |
| **Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | **12.662.292,39** | **0,55** |

## Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Forderungen WP-Geschäfte | EUR | 14.895.487,61 | 14.895.487,61 | 0,65 |
| Dividendenansprüche | EUR | 504.179,59 | 504.179,59 | 0,02 |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 811.224,84 | 811.224,84 | 0,04 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 1.165.651,05 | 1.165.651,05 | 0,05 |
| **Summe sonstige Vermögensgegenstände** | | | **17.376.543,09** | **0,76** |

## Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -10.738.928,43 | -10.738.928,43 | -0,47 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -515.482,06 | -515.482,06 | -0,02 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -2.763.367,80 | -2.763.367,80 | -0,12 |
| **Summe sonstige Verbindlichkeiten** | | | **-14.017.778,29** | **-0,61** |
| **Fondsvermögen** | | | **2.291.476.512,72** | **100,00** |

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

| | | |
|---|---|---|
| Anteilwert | EUR | 86,04 |
| Umlaufende Anteile | STK | 26.633.779,522 |

| | |
|---|---|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,80 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,47 |

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet | unbefristet | Gesamt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| NL0012969182 | Adyen NV | STK | 3.885 | | 5.668.992,00 | 5.668.992,00 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | STK | 67.642 | | 5.418.124,20 | 5.418.124,20 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG | STK | 30.000 | | 3.598.500,00 | 3.598.500,00 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG | STK | 125.000 | | 3.812.500,00 | 3.812.500,00 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 800.150 | | 30.149.652,00 | 30.149.652,00 |
| DE0006969603 | PUMA SE | STK | 23.253 | | 1.322.165,58 | 1.322.165,58 |
| DE0007165631 | Sartorius AG -VZ- | STK | 9.332 | | 3.611.484,00 | 3.611.484,00 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | STK | 547.234 | | 9.489.037,56 | 9.489.037,56 |
| **Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR** | | | | | **63.070.455,34** | **63.070.455,34** |

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | |
|---|---|
| Wertpapierkurse | Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2023 |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2023 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|---|---|---|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,086300 = 1 Euro (EUR) |

**Marktschlüssel**

A) Wertpapierhandel

| | |
|---|---|
| A | Amtlicher Börsenhandel |

B) Terminbörse

| | |
|---|---|
| EUX | EUREX, Frankfurt |

| | |
|---|---|
| C) 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 bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | |
| **Aktien** | | | | | |
| **Automobile & Komponenten** | | | | | |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | STK | | 319.000,00 | 319.000,00 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | STK | | 0,00 | 620.100,00 |
| **Groß- und Einzelhandel** | | | | | |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE | STK | | 316.000,00 | 316.000,00 |
| **Hardware & Ausrüstung** | | | | | |
| FI0009000681 | Nokia Oyj | STK | | 0,00 | 2.298.000,00 |
| **Investitionsgüter** | | | | | |
| ES06189009K1 | Ferrovial S.A. BZR 16.11.22 | STK | | 1.410.931,00 | 1.410.931,00 |
| **Lebensmittel, Getränke & Tabak** | | | | | |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. | STK | | 0,00 | 256.387,00 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard S.A. | STK | | 0,00 | 94.679,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe** | | | | | |
| NL0000009827 | Koninklijke DSM NV | STK | | 0,00 | 40.700,00 |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | STK | | 13.800,00 | 338.655,00 |
| **Versorgungsbetriebe** | | | | | |
| ES0125220311 | Acciona S.A. | STK | | 0,00 | 135.500,00 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | STK | | 0,00 | 996.000,00 |
| ES06445809P3 | Iberdrola S.A. BZR 19.01.23 | STK | | 6.037.783,00 | 6.037.783,00 |

## Nicht notierte Wertpapiere

**Aktien**

**Investitionsgüter**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| ES0118900192 | Ferrovial S.A. | STK | | 25.195,20 | 25.195,20 |

## Derivate

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

## Optionsrechte

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

**Gekaufte Kaufoptionen (Call)**

| | | |
|---|---|---|
| Basiswert(e) Allianz SE, Sanofi S.A., STMicroelectronics NV, Vonovia SE | EUR | 4.925 |

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

**Gekaufte Kontrakte (Call)**

| | | |
|---|---|---|
| Basiswert(e) EURO STOXX Automobiles & Parts Index, EURO STOXX Bank Index, EURO STOXX Technology Price (EUR) Index, EURO STOXX Utility Index | EUR | 28.281 |

**Gekaufte Kontrakte (Put)**

| | | |
|---|---|---|
| Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index, EURO STOXX 50 Index, STOXX 600 Automobiles & Parts Index | EUR | 49.199 |

## Wertpapier-Darlehen

**(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):**

**Befristet**

| Basiswert(e) | | |
|---|---|---|
| Acciona S.A. | EUR | 45.580 |
| Adyen N.V. | EUR | 19.829 |
| Allianz SE | EUR | 25.613 |
| ArcelorMittal S.A. | EUR | 8.771 |
| AXA S.A. | EUR | 2.863 |
| BASF SE | EUR | 13.972 |
| Bayer AG | EUR | 67.555 |
| BE Semiconductor Industries N.V. | EUR | 6.728 |
| BNP Paribas S.A. | EUR | 2.088 |
| Cellnex Telecom S.A. | EUR | 10.688 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 277 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 27.435 |
| Hannover Rück SE | EUR | 25.483 |
| Huhtamäki Oyj | EUR | 7.417 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 70.224 |
| ING Groep N.V. | EUR | 2.106 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | EUR | 6.800 |
| Kering S.A. | EUR | 3.962 |
| L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | EUR | 99.033 |
| Linde PLC | EUR | 141.637 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 20.981 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| PUMA SE | | EUR | 2.982 | | |
| Sanofi S.A. | | EUR | 7.072 | | |
| SAP SE | | EUR | 95.922 | | |
| Sartorius AG | | EUR | 16.889 | | |
| Schneider Electric SE | | EUR | 28.815 | | |
| Siemens AG | | EUR | 8.704 | | |
| Siemens Healthineers AG | | EUR | 2.601 | | |
| TotalEnergies SE | | EUR | 28.800 | | |
| Vonovia SE | | EUR | 34.978 | | |
| Zalando SE | | EUR | 30.989 | | |
| **Unbefristet Basiswert(e)** | | | | | |
| Acciona S.A. | | EUR | 14.893 | | |
| ArcelorMittal S.A. | | EUR | 13.648 | | |
| TotalEnergies SE | | EUR | 24.780 | | |

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---|---|---|
| **Anteilwert** | **EUR** | **86,04** |
| **Umlaufende Anteile** | **STK** | **26.633.779,522** |

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

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben.
Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.
Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.
Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.
Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|---|---|
| **Verwendete Vermögensgegenstände** | | | |
| absolut | 63.070.455,34 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 2,75 % | n.a. | n.a. |
| **Zehn größte Gegenparteien [1)]** | | | |
| 1. Name | Banco Santander S.A. | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 45.307.681,56 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Spanien | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Unicredit Bank AG, München | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 10.552.789,78 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Société Générale S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.611.484,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 4. Name | DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | n.a. | n.a. |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.598.500,00 | n.a. | n.a. |
| 4. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| **Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)** | | | |
| | zweiseitig | 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.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 63.070.455,34 | n.a. | n.a. |
| **Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten** | | | |
| Arten | Aktien<br>Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten [2)] | AAA<br>AA+<br>A<br>A-<br>BBB+ | n.a. | n.a. |
| **Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten** | | | |
| | EUR<br>HKD<br>JPY | 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 | 3.155.204,57 | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 2.419.580,81 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 12.469.954,82 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 53.333.018,84 | n.a. | n.a. |
| **Ertrags- und Kostenanteile** | | | |
| **Ertragsanteil des Fonds** | | | |
| absolut | 176.607,80 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 88.290,67 | n.a. | n.a. |
| **davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft** | | | |
| absolut | 88.290,67 | n.a. | n.a. |

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|---|---|
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| **davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter** | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

n.a.

| | Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps |
|---|---|
| **Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds** | |
| | 2,78 % |

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]**

| | |
|---|---|
| 1. Name | Iberdrola S.A. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 42.409.507,84 |
| 2. Name | Deutschland, Bundesrepublik |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.536.501,89 |
| 3. Name | NRW.BANK |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.111.233,16 |
| 4. Name | Xtep International Holdings Ltd. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.503.747,47 |
| 5. Name | ASML Holding N.V. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.945.012,00 |
| 6. Name | European Investment Bank (EIB) |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.689.578,00 |
| 7. Name | Berlin, Land |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.667.780,56 |
| 8. Name | ASICS Corp. |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.474.751,53 |
| 9. Name | Spanien, Königreich |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.574.020,02 |
| 10. Name | Baden-Württemberg, Land |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 465.626,57 |

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

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

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

| | |
|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 71.377.759,04 |

**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 | n.a. |

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 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 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung 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 31. März 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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment