Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023
Uni21.Jahrhundert -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uni21.Jahrhundert -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

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		
Software & Dienste	62.979.071,93	12,05
Investitionsgüter	54.278.974,17	10,39
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	48.568.365,95	9,30
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	43.101.381,34	8,25
Hardware & Ausrüstung	33.216.463,86	6,36
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	32.339.427,04	6,19
Versicherungen	29.978.493,20	5,74
Gebrauchsgüter & Bekleidung	25.878.772,23	4,95
Energie	24.735.871,58	4,73
Lebensmittel, Getränke & Tabak	23.920.663,15	4,58
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	23.248.528,43	4,45
Verbraucherdienste	21.862.710,30	4,18
Banken	20.182.098,65	3,86
Media & Entertainment	17.502.522,13	3,35
Transportwesen	13.186.675,97	2,52
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	12.801.803,65	2,45
Versorgungsbetriebe	10.806.346,72	2,07
Telekommunikationsdienste	8.587.733,33	1,64
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	8.398.879,44	1,61
Sonstige [2]	2.899.535,69	0,55
Summe	**518.474.318,76**	**99,22**
2. Derivate	**51.508,59**	**0,01**
3. Bankguthaben	**4.889.021,43**	**0,94**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.115.218,30**	**0,21**
Summe	**524.530.067,08**	**100,38**
II. Verbindlichkeiten	**-2.075.233,85**	**-0,38**
III. Fondsvermögen	**522.454.833,23**	**100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
2) Werte kleiner oder gleich 0,55 %.

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

	Uni21.Jahrhundert -net-
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.474.128,616
Anteilwert (in Fondswährung)	41,88
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
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									
Curacao									
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	159.444,00	159.444,00	0,00	USD	49,1000	7.206.757,25	1,38
								7.206.757,25	**1,38**
Dänemark									
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	194.342,00	14.342,00	0,00	DKK	199,0000	5.191.706,22	0,99
								5.191.706,22	**0,99**
Deutschland									
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG [3)]	STK	25.375,00	0,00	3.625,00	EUR	230,6000	5.851.475,00	1,12
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	19.721,00	19.721,00	0,00	EUR	273,6000	5.395.665,60	1,03
DE0007164600	SAP SE	STK	81.607,00	73.671,00	62.064,00	EUR	116,0600	9.471.308,42	1,81
DE0007236101	Siemens AG	STK	46.949,00	33.949,00	0,00	EUR	149,2600	7.007.607,74	1,34
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	112.259,00	112.259,00	0,00	EUR	53,0200	5.951.972,18	1,14
								33.678.028,94	**6,44**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	305.115,00	208.997,00	98.882,00	EUR	28,1650	8.593.563,98	1,64
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	42.001,00	42.001,00	0,00	EUR	208,7000	8.765.608,70	1,68
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	66.879,00	66.879,00	0,00	EUR	100,2400	6.703.950,96	1,28
								24.063.123,64	**4,60**
Großbritannien									
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	79.987,00	24.304,00	4.317,00	GBP	112,3200	10.227.845,90	1,96
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	274.869,00	310.377,00	185.508,00	GBP	23,0850	7.223.760,10	1,38
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	422.354,00	628.901,00	206.547,00	USD	13,6500	5.307.127,04	1,02
								22.758.733,04	**4,36**
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	1.044.394,00	1.044.394,00	0,00	HKD	82,6500	10.122.921,52	1,94
								10.122.921,52	**1,94**
Irland									
IE0001827041	CRH Plc.	STK	173.079,00	173.079,00	0,00	EUR	46,4750	8.043.846,53	1,54
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	37.184,00	37.184,00	0,00	USD	355,4400	12.166.695,17	2,33
								20.210.541,70	**3,87**
Japan									
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK	265.849,00	265.849,00	0,00	JPY	4.924,0000	9.055.725,76	1,73
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	11.662,00	11.662,00	0,00	JPY	64.450,0000	5.199.554,63	1,00
								14.255.280,39	**2,73**

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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
Kanada									
CA1247651088	CAE Inc.	STK	264.836,00	264.836,00	0,00	CAD	30,5600	5.505.706,23	1,05
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	STK	486.475,00	875.116,00	388.641,00	CAD	9,1800	3.037.986,73	0,58
								8.543.692,96	**1,63**
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	14.976,00	4.976,00	2.000,00	EUR	625,2000	9.362.995,20	1,79
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	67.910,00	88.936,00	21.026,00	EUR	80,1000	5.439.591,00	1,04
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	254.298,00	421.008,00	166.710,00	EUR	19,6550	4.998.227,19	0,96
								19.800.813,39	**3,79**
Schweiz									
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	62.175,00	47.502,00	5.327,00	CHF	145,9000	9.142.645,13	1,75
								9.142.645,13	**1,75**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	55.965,00	55.965,00	0,00	USD	159,3700	8.210.569,87	1,57
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	72.693,00	97.819,00	85.126,00	USD	98,0100	6.558.631,07	1,26
US00766T1007	Aecom	STK	64.777,00	64.777,00	0,00	USD	84,3200	5.028.073,87	0,96
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	49.481,00	49.481,00	0,00	USD	124,4000	5.666.424,01	1,08
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	40.723,00	9.723,00	0,00	USD	145,3300	5.448.102,36	1,04
US0378331005	Apple Inc.	STK	184.565,00	95.377,00	66.812,00	USD	164,9000	28.016.909,23	5,36
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	245.940,00	75.940,00	0,00	USD	50,0300	11.326.869,37	2,17
US1488061029	Catalent Inc.	STK	41.693,00	56.622,00	14.929,00	USD	65,7100	2.521.998,55	0,48
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	78.049,00	114.391,00	36.342,00	USD	82,7300	5.944.024,46	1,14
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	33.085,00	26.085,00	0,00	USD	343,4200	10.459.404,12	2,00
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	STK	147.451,00	147.451,00	0,00	USD	40,8800	5.548.924,68	1,06
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	16.145,00	28.294,00	12.149,00	USD	198,8900	2.955.978,14	0,57
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	117.900,00	57.337,00	20.308,00	USD	130,3100	14.143.007,46	2,71
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	148.340,00	148.340,00	0,00	USD	56,5800	7.726.297,71	1,48
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation [2)]	STK	110.133,00	110.133,00	0,00	USD	57,4500	5.824.487,57	1,11
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	40.295,00	22.156,00	23.861,00	USD	279,6100	10.371.798,72	1,99
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	53.541,00	53.541,00	13.125,00	USD	211,9400	10.445.990,56	2,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	97.894,00	62.102,00	62.208,00	USD	288,3000	25.980.705,33	4,97
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	95.033,00	0,00	4.967,00	USD	69,7200	6.099.328,69	1,17
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	22.188,00	23.354,00	1.166,00	USD	345,4800	7.056.531,57	1,35
US6541061031	NIKE Inc.	STK	78.992,00	53.992,00	0,00	USD	122,6400	8.917.959,02	1,71
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	47.342,00	34.314,00	16.972,00	USD	277,7700	12.105.484,07	2,32
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. [2)]	STK	39.296,00	39.296,00	0,00	USD	199,7400	7.225.428,56	1,38
US7433151039	Progressive Corporation	STK	85.516,00	85.516,00	0,00	USD	143,0600	11.262.007,70	2,16
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	82.036,00	82.036,00	0,00	USD	127,5800	9.634.680,00	1,84
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	58.009,00	38.009,00	0,00	USD	166,6400	8.898.664,97	1,70
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	72.794,00	72.794,00	0,00	USD	116,6700	7.818.168,08	1,50
US8168511090	Sempra	STK	77.659,00	102.659,00	25.000,00	USD	151,1600	10.806.346,72	2,07
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	21.162,00	21.162,00	0,00	USD	464,7200	9.053.120,35	1,73
US8636671013	Stryker Corporation	STK	36.225,00	23.225,00	0,00	USD	285,4700	9.519.608,53	1,82
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	37.019,00	25.221,00	16.202,00	USD	246,4600	8.398.879,44	1,61
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	14.114,00	16.745,00	9.631,00	USD	576,3700	7.488.618,41	1,43
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	64.408,00	34.408,00	0,00	USD	144,8400	8.587.733,33	1,64
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	187.117,00	124.419,00	47.302,00	USD	31,7000	5.460.378,26	1,05
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	16.417,00	16.417,00	0,00	USD	191,8600	2.899.535,69	0,55
US92826C8394	VISA Inc. [2)]	STK	54.197,00	32.586,00	14.389,00	USD	225,4600	11.248.509,27	2,15
US9311421039	Walmart Inc.	STK	94.314,00	52.314,00	0,00	USD	147,4500	12.801.803,65	2,45
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	175.502,00	0,00	28.938,00	USD	37,3800	6.039.091,19	1,16
								343.500.074,58	**65,74**
Summe Aktien								**518.474.318,76**	**99,22**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**518.474.318,76**	**99,22**
Summe Wertpapiervermögen								**518.474.318,76**	**99,22**

Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787
ISIN DE0009757872

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
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere								
Wertpapier-Terminkontrakte								
Bayer. Motoren Werke AG Future September 2023		EUX	-56.400,00		EUR	95,3206	-278.254,64	-0,05
Tesla Inc. Future Juni 2023		EUX	28.800,00		USD	204,9499	1.132.481,44	0,22
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							**854.226,80**	**0,17**
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023		CME	USD	Anzahl 27			253.394,55	0,05
STOXX 600 Index Future Juni 2023		EUX	EUR	Anzahl -233			-219.020,00	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							**34.374,55**	**0,01**
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) 1)								
GBP			-16.900.000,00				-232.581,67	-0,04
JPY			-2.205.000.000,00				336.596,38	0,06
USD			-43.065.342,76				-35.163,15	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) 1)								
AUD			18.700.000,00				-444.202,82	-0,09
CAD			11.900.000,00				-72.847,52	-0,01
CHF			5.600.000,00				53.022,95	0,01
GBP			18.700.000,00				142.649,94	0,03
JPY			4.843.500.000,00				-611.892,89	-0,12
USD			17.700.000,00				27.326,02	0,01
Summe der Devisen-Derivate							**-837.092,76**	**-0,16**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	1.155.082,04				1.155.082,04	0,22
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	47.509,40				47.509,40	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	3.789,13				2.336,66	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	1.326.892,41				902.647,90	0,17
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	10.085,22				10.164,50	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	2.385.652,73				2.715.907,02	0,52
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	128.612,12				15.082,75	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	5.824.244,31				40.291,16	0,01
Summe der Bankguthaben							**4.889.021,43**	**0,93**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**4.889.021,43**	**0,93**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Forderungen		EUR	370.692,46				370.692,46	0,07
Dividendenansprüche		EUR	488.700,33				488.700,33	0,09
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	246.090,75				246.090,75	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	9.734,76				9.734,76	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**1.115.218,30**	**0,21**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-663.831,16				-611.093,77	-0,12
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**-611.093,77**	**-0,12**

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
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-152.822,07				-152.822,07	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.311.318,01				-1.311.318,01	-0,25
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-1.464.140,08**	**-0,28**
Fondsvermögen							**522.454.833,23**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	41,88
Umlaufende Anteile	STK	12.474.128,616

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

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
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK	110.133		5.824.487,57	5.824.487,57
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	39.296		7.225.428,56	7.225.428,56
US92826C8394	VISA Inc.	STK	54.197		11.248.509,27	11.248.509,27
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**24.298.425,40**	**24.298.425,40**

1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
3) 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 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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					
Australien					
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	42.000,00
Cayman Inseln					
KYG393871085	Globalfoundries Inc.	STK		49.606,00	99.606,00
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		117.761,00	117.761,00
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK		665.357,00	665.357,00
Dänemark					
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK		102.079,00	102.079,00
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	STK		0,00	22.000,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	60.000,00
DE0006062144	Covestro AG	STK		187.081,00	187.081,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	46.000,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	310.000,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		27.659,00	27.659,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		0,00	55.000,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		150.000,00	150.000,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK		0,00	65.000,00
Finnland					
FI0009013296	Neste Oyj	STK		130.660,00	130.660,00
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	80.000,00
Frankreich					
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	30.000,00
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		0,00	16.000,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		0,00	6.000,00
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		0,00	9.000,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		79.612,00	199.612,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	188.092,00
Großbritannien					
GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	2.000.000,00
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		25.958,00	255.958,00
GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	140.000,00
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK		0,00	400.000,00
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK		2.326.177,00	2.326.177,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		0,00	500.000,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	85.000,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	120.000,00
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	10.000,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	38.305,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		34.488,00	34.488,00
Israel					
IL0011762130	Monday.com Ltd.	STK		20.000,00	20.000,00
Japan					
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		216.572,00	216.572,00
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	STK		245.990,00	245.990,00
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		0,00	25.000,00
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK		33.950,00	33.950,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		0,00	54.414,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		0,00	1.000.000,00
Kanada					
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK		42.843,00	82.843,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		0,00	30.000,00
Luxemburg					
LU0569974404	Aperam S.A.	STK		143.628,00	143.628,00
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		80.000,00	300.000,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		874.484,00	874.484,00
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK		0,00	2.000.000,00
Norwegen					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		400.000,00	850.000,00
Schweiz					
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		3.712,00	28.712,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	35.000,00
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		9.455,00	39.455,00
US0138721065	Alcoa Corporation	STK		112.002,00	112.002,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		0,00	133.000,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		32.999,00	152.999,00
US0258161092	American Express Co.	STK		0,00	25.000,00
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK		97.230,00	97.230,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		100.000,00	300.000,00
US8522341036	Block Inc.	STK		76.393,00	76.393,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		0,00	4.500,00
US15135B1017	Centene Corporation	STK		104.724,00	104.724,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		52.822,00	172.822,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		0,00	34.000,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	30.000,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		4.000,00	21.000,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		25.000,00	25.000,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		32.026,00	62.026,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	55.000,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		304.411,00	304.411,00
US4592001014	International Business Machines Corporation	STK		0,00	15.000,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		0,00	55.000,00
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		0,00	20.000,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	80.000,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	24.640,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	40.000,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		95.000,00	95.000,00
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK		12.000,00	12.000,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	7.000,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		52.100,00	148.962,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		20.000,00	100.000,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	60.000,00
US6936561009	PVH Corporation	STK		97.029,00	97.029,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		0,00	30.000,00
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK		120.000,00	120.000,00
US8718291078	Sysco Corporation	STK		0,00	75.000,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		29.066,00	45.566,00
US0200021014	The Allstate Corporation	STK		81.941,00	81.941,00
US5010441013	The Kroger Co.	STK		0,00	40.000,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK		15.397,00	55.397,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		0,00	50.000,00
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		0,00	50.000,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		0,00	24.000,00
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK		12.492,00	32.492,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Schweiz					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	8.116,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte		
Basiswert(e) Tesla Inc. Future Juni 2023	USD	801
Verkaufte Kontrakte		
Basiswert(e) Bayer. Motoren Werke AG Future März 2023	EUR	2.570

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte		
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.511.885

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin		
AUD	EUR	14.263
CAD	EUR	24.305
CHF	EUR	19.220
GBP	EUR	24.878
JPY	EUR	30.362
USD	EUR	22.555

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin		
AUD	EUR	10.873
CAD	EUR	14.888
CHF	EUR	10.346
GBP	EUR	47.066
JPY	EUR	20.403
USD	EUR	17.597

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
Block Inc.	USD	5.531
Deutsche Telekom AG	EUR	2.872
Globalfoundries Inc.	USD	3.330
GN Store Nord AS	DKK	16.399
SAP SE	EUR	9.362
VISA Inc.	USD	7.381

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	**EUR**	**41,88**
Umlaufende Anteile	**STK**	**12.474.128,616**

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	24.298.425,40	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	4,65 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.298.425,40	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	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	24.298.425,40	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten [2)]	A- BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY EUR HKD	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.	n.a.
unbefristet	24.498.162,92	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	24.639,82	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	12.318,11	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	12.318,11	n.a.	n.a.
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	
	4,69 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3]	
1. Name	UniCredit S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.127.029,38
2. Name	Prada S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	862.886,22
3. Name	Swire Pacific Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	679.867,27
4. Name	Travelsky Technology Limited
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	321.248,44
5. Name	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	232.242,65
6. Name	China Everbright Bank Co. Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	196.024,15
7. Name	BYD Co. Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	78.864,81

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	24.498.162,92

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