



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 Multi Asset Fonds Weinheim

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Multi Asset Fonds Weinheim	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## 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.

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Energie	25.423.326,63	5,22
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	22.281.110,00	4,57
Transportwesen	19.120.600,00	3,92
Software & Dienste	18.430.405,46	3,78
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	16.410.651,76	3,37
Versicherungen	12.768.000,00	2,62
Investitionsgüter	11.406.152,00	2,34
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9.702.390,36	1,99
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8.140.025,85	1,67
Telekommunikationsdienste	4.828.195,36	0,99
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3.242.700,00	0,67
Diversifizierte Finanzdienste	2.513.706,91	0,52
Versorgungsbetriebe	1.457.400,00	0,30
<b>Summe</b>	<b>155.724.664,33</b>	<b>31,96</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	28.311.885,76	5,81
Frankreich	11.719.880,00	2,40
Niederlande	10.821.914,00	2,22
Vereinigte Staaten von Amerika	9.038.421,74	1,85
Mexiko	4.096.750,00	0,84
Luxemburg	3.838.776,00	0,79
Spanien	2.648.721,00	0,54
Supranationale Institutionen	2.638.221,49	0,54
Italien	1.610.000,00	0,33
Cayman Inseln	1.451.031,94	0,30
Japan	1.195.248,00	0,25
Irland	707.568,00	0,15
<b>Summe</b>	<b>78.078.417,93</b>	<b>16,02</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>10.384.000,00</b>	<b>2,13</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	40.104.071,00	8,23
Europa	23.824.141,08	4,89
Asien	7.959.600,00	1,63
<b>Indexfonds</b>		
Europa	37.655.357,00	7,72
Global	13.134.600,00	2,69
Emerging Markets	5.479.460,00	1,12
Deutschland	4.584.000,00	0,94
<b>Summe</b>	<b>132.741.229,08</b>	<b>27,23</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-12.622.010,85</b>	<b>-2,59</b>
<b>6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>37.087.083,50</b>	<b>7,61</b>
<b>7. Bankguthaben</b>	<b>84.889.608,70</b>	<b>17,41</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.545.708,38</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe</b>	<b>487.828.701,07</b>	<b>100,09</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-355.050,43</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>487.473.650,64</b>	<b>100,00</b>

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

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

Multi Asset Fonds Weinheim	
Auflegungsdatum	01.10.2008
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	2.436.000,000
Anteilwert (in Fondswährung)	200,11
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,27
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	75.000,00

## 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 Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE <sup>3)</sup>	STK	60.000,00	0,00	0,00	EUR	212,8000	12.768.000,00	2,62
DE000BASF111	BASF SE	STK	260.000,00	0,00	0,00	EUR	48,3600	12.573.600,00	2,58
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	60.218,00	0,00	0,00	EUR	58,7200	3.536.000,96	0,73
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	390.000,00	334.200,00	0,00	EUR	43,0900	16.805.100,00	3,45
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	150.000,00	0,00	0,00	EUR	22,3500	3.352.500,00	0,69
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	50.000,00	0,00	0,00	EUR	46,3100	2.315.500,00	0,48
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	30.000,00	0,00	0,00	EUR	39,1000	1.173.000,00	0,24
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	235.904,00	0,00	0,00	EUR	24,8500	5.862.214,40	1,20
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	STK	126.500,00	0,00	0,00	EUR	37,5400	4.748.810,00	0,97
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK	20.000,00	0,00	0,00	EUR	91,1500	1.823.000,00	0,37
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	45.000,00	25.000,00	0,00	EUR	72,0600	3.242.700,00	0,67
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	90.000,00	39.900,00	0,00	EUR	35,6100	3.204.900,00	0,66
DE000K5AG888	K+S Aktiengesellschaft	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	19,5950	1.175.700,00	0,24
DE0005470405	LANXESS AG	STK	100.000,00	50.000,00	0,00	EUR	37,8300	3.783.000,00	0,78
DE0007164600	SAP SE	STK	150.100,00	0,00	100.000,00	EUR	116,0600	17.420.606,00	3,57
DE0007236101	Siemens AG	STK	50.200,00	0,00	0,00	EUR	149,2600	7.492.852,00	1,54
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	35.000,00	0,00	0,00	EUR	20,2400	708.400,00	0,15
DE000A2G5401	Software AG	STK	50.139,00	0,00	0,00	EUR	20,1400	1.009.799,46	0,21
								<b>102.995.682,82</b>	<b>21,15</b>

##### Frankreich

FR0000120644	Danone S.A.	STK	142.035,00	0,00	0,00	EUR	57,3100	8.140.025,85	1,67
FR0010208488	Engie S.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	14,5740	1.457.400,00	0,30
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	1.743,00	0,00	0,00	EUR	10,5250	18.345,08	0,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	40.100,00	0,00	0,00	EUR	100,2400	4.019.624,00	0,82
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	79.488,00	0,00	101.000,00	EUR	54,3600	4.320.967,68	0,89
								<b>17.956.362,61</b>	<b>3,68</b>

##### Großbritannien

GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	199.457,00	3.786,00	0,00	EUR	26,4900	5.283.615,93	1,08
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	1.583,00	25,00	0,00	GBP	23,0850	41.602,41	0,01
								<b>5.325.218,34</b>	<b>1,09</b>

##### Italien

IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	977.000,00	0,00	0,00	EUR	12,9060	12.609.162,00	2,59
								<b>12.609.162,00</b>	<b>2,59</b>

##### Niederlande

NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	158.421,00	0,00	0,00	EUR	16,8360	2.667.175,96	0,55
--------------	------------------------	-----	------------	------	------	-----	---------	--------------	------

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
							<b>2.667.175,96</b>	<b>0,55</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	40.000,00	0,00	0,00	CHF 49,9500	2.013.706,91	0,41
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR 50,0000	500.000,00	0,10
CH0012005267	Novartis AG	STK	30.000,00	0,00	0,00	CHF 83,7600	2.532.553,92	0,52
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	CHF 275,0000	2.771.618,63	0,57
							<b>7.817.879,46</b>	<b>1,60</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	223.333,00	0,00	0,00	EUR 14,1850	3.167.978,61	0,65
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	371.431,00	0,00	0,00	EUR 3,9730	1.475.695,36	0,30
							<b>4.643.673,97</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>154.015.155,16</b>	<b>31,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1180651587	4,250% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6980	1.953.960,00	0,40
FR0013477254	1,875% Air France-KLM S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 92,6250	926.250,00	0,19
XS2082323630	1,000% ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,5390	1.990.780,00	0,41
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,5000	1.910.000,00	0,39
XS1954087695	2,575% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5900	975.900,00	0,20
XS1201001572	2,500% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 97,3690	876.321,00	0,18
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 77,6420	543.494,00	0,11
FR0012444750	4,250% Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 97,7500	1.564.000,00	0,32
FR0013407418	3,375% Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 89,8630	1.258.082,00	0,26
XS2408458227	1,625% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 97,2380	1.750.284,00	0,36
XS2408458730	2,875% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 89,8750	1.348.125,00	0,28
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 98,1780	1.079.958,00	0,22
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 92,2500	1.383.750,00	0,28
XS2334852253	2,000% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 84,0000	840.000,00	0,17
XS2334857138	2,750% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 77,0000	770.000,00	0,16
XS2078696866	0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 88,4460	707.568,00	0,15
DE000A3E5S00	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029) <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 78,9540	1.579.080,00	0,32
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 76,6560	843.216,00	0,17
DE000A255DH9	3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 94,8220	663.754,00	0,14
XS1689540935	1,625% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 94,2180	942.180,00	0,19
DE000LB13HZ5	2,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029) <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 80,4680	1.609.360,00	0,33
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) <sup>3)</sup>	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 92,5950	2.037.090,00	0,42
FR0013476090	1,125% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 88,9880	978.868,00	0,20
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 92,0000	2.024.000,00	0,42
DE000A2YB7A7	1,875% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1250	981.250,00	0,20
XS1933828433	4,375% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5000	2.925.000,00	0,60
XS1439749281	1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 95,0000	1.425.000,00	0,29
DE000A3LBGG1	4,125% TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,4780	1.004.780,00	0,21
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 79,7880	797.880,00	0,16
FR0013252061	2,875% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 97,4500	877.050,00	0,18
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,5770	2.011.540,00	0,41
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 92,9930	1.673.874,00	0,34
XS1064049767	5,250% Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044) <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7350	4.936.750,00	1,01
DE000WBPOA20	4,125% Wüstenrot Bausparkasse AG EMTN v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 98,0250	4.901.250,00	1,01
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,9160	454.580,00	0,09
XS2262961076	2,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,0000	445.000,00	0,09

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

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 Fondsvermögen
							<b>52.989.974,00</b>	<b>10,86</b>
<b>USD</b>								
US15089QAR56	5,900% Celanese US Holdings LLC v.22(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2800	1.846.267,15	0,38
US459058HT33	1,625% International Bank for Reconstruction and Development v.20(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	95,5300	2.638.221,49	0,54
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5150	906.885,76	0,19
US53522KAA16	4,800% Linde Inc. v.22(2024)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,4380	1.849.176,10	0,38
XS1970690829	3,500% QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00 %	98,5160	1.451.031,94	0,30
							<b>8.691.582,44</b>	<b>1,79</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>61.681.556,44</b>	<b>12,65</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	6.500,00	0,00	0,00 CHF	260,9500	1.709.509,17	0,35
							<b>1.709.509,17</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>1.709.509,17</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>217.406.220,77</b>	<b>44,61</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2056490423	4,625% Achmea BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	79,2610	1.109.654,00	0,23
DE000A289FK7	2,625% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	68,7500	687.500,00	0,14
XS2388378981	3,625% Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	66,3750	796.500,00	0,16
DE000LB2CPE5	4,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	75,6250	1.663.750,00	0,34
XS1974394675	1,625% Mexiko v.19(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	93,8750	1.314.250,00	0,27
XS1974394758	2,875% Mexiko v.19(2039)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	73,5000	955.500,00	0,20
XS1824425182	3,625% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,3500	1.827.000,00	0,37
XS1945271952	4,625% SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,3100	993.100,00	0,20
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,6040	1.195.248,00	0,25
XS2378468420	2,125% Wüstenrot & Württembergische AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2041)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	70,3250	1.054.875,00	0,22
							<b>11.597.377,00</b>	<b>2,38</b>
<b>USD</b>								
US023135CD60	2,730% Amazon.com Inc. v.22(2024)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	98,1700	271.112,95	0,06
US233853AL42	3,500% Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.22(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,1290	2.682.380,56	0,55
US718172CT46	5,125% Philip Morris International Inc. v.22(2024)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,2650	1.845.990,98	0,38
							<b>4.799.484,49</b>	<b>0,99</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>16.396.861,49</b>	<b>3,37</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000VQ86H39	Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index DC/12.800,00 v.21(2023)	EUR	10.000,00	0,00	0,00 EUR	126,5500	1.265.500,00	0,26
							<b>1.265.500,00</b>	<b>0,26</b>
<b>Europäische Gemeinschaft</b>								
DE000DV96MG5	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.600,00 v.EUR 22(2023)		100.000,00	0,00	0,00 EUR	25,5100	2.551.000,00	0,52
DE000DV96M50	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.600,00 v.EUR 22(2023)		150.000,00	0,00	0,00 EUR	25,2100	3.781.500,00	0,78
DE000DV9X6K4	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.800,00 v.EUR 22(2023)		100.000,00	0,00	0,00 EUR	27,8600	2.786.000,00	0,57
							<b>9.118.500,00</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>10.384.000,00</b>	<b>2,13</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>26.780.861,49</b>	<b>5,50</b>



# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

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 Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien I (0,70 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	40.000,00	0,00	0,00	EUR	221,2300	8.849.200,00	1,82
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>								<b>8.849.200,00</b>	<b>1,82</b>

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1587985497	Bellevue Funds Lux - Bellevue Asia Pacific Healthcare (0,90 %)	ANT	45.000,00	0,00	0,00	EUR	176,8800	7.959.600,00	1,63
LU0415392678	Bellevue Funds Lux - Bellevue Biotech (0,90 %)	ANT	10.000,00	0,00	0,00	EUR	694,0200	6.940.200,00	1,42
LU1811048054	Bellevue Funds Lux - Bellevue Digital Health (0,80 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	211,3000	4.226.000,00	0,87
IE00BHWQNN83	Comgest Growth PLC - Europe Opportunities (1,00 %)	ANT	160.000,00	0,00	0,00	EUR	48,5500	7.768.000,00	1,59
LU1769938041	DWS Invest - CROCI Euro (1,00 %)	ANT	10.000,00	0,00	0,00	EUR	333,5700	3.335.700,00	0,68
LU0273147834	DWS Invest Global Agribusiness (0,75 %)	ANT	40.000,00	0,00	0,00	EUR	227,4400	9.097.600,00	1,87
IE00BFWXDY69	Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (0,15 %)	ANT	797.000,00	0,00	0,00	EUR	25,1310	20.029.407,00	4,11
LU1819529030	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity (0,65 %) <sup>2)</sup>	ANT	25.000,00	0,00	0,00	CHF	132,2800	3.332.997,38	0,68
DE0002635281	iShares EURO STOXX Select Dividend 30 (DE) (0,31 %)	ANT	475.000,00	0,00	0,00	EUR	15,2420	7.239.950,00	1,49
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF (0,45 %)	ANT	70.000,00	0,00	0,00	EUR	78,2780	5.479.460,00	1,12
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE (0,51 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	229,2000	4.584.000,00	0,94
DE000A0Q4R36	iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF DE (0,46 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00	EUR	103,8600	10.386.000,00	2,13
DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF DE (0,45 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00	EUR	27,4100	2.741.000,00	0,56
IE00BKKFT854	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,75 %)	ANT	657.000,00	0,00	0,00	EUR	12,1730	7.997.661,00	1,64
LU0335102843	Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Fund (0,75 %)	ANT	67.000,00	0,00	0,00	EUR	140,1111	9.387.443,70	1,93
LU2145462722	Robeco Capital Growth Funds - Robecosam Smart Energy Equities (0,80 %)	ANT	49.000,00	0,00	0,00	EUR	61,0900	2.993.410,00	0,61
LU0292106241	Xtrackers ShortDAX Daily Swap UCITS ETF (0,40 %)	ANT	800.000,00	0,00	0,00	EUR	12,9920	10.393.600,00	2,13
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>123.892.029,08</b>	<b>25,40</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>132.741.229,08</b>	<b>27,22</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>376.928.311,34</b>	<b>77,33</b>

## 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 Allianz SE Dezember 2023/220,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	8,4600	-169.200,00	-0,03
Call on Allianz SE Dezember 2023/230,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	5,1400	-102.800,00	-0,02
Call on Allianz SE Dezember 2023/240,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	3,0200	-60.400,00	-0,01
Call on BASF SE Dezember 2023/60,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,5100	-51.000,00	-0,01
Call on Bayer AG Dezember 2023/66,00	EUX	STK	-10.200,00		EUR	2,2100	-22.542,00	0,00
Call on Bayer AG Dezember 2023/68,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	1,7500	-87.500,00	-0,02
Call on Danone S.A. Dezember 2023/56,00	EUX	STK	-142.000,00		EUR	4,0100	-569.420,00	-0,12
Call on Dte. Post AG Dezember 2023/44,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	2,7600	-276.000,00	-0,06
Call on Dte. Post AG Dezember 2023/46,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	1,9600	-392.000,00	-0,08
Call on Dte. Telekom AG Dezember 2023/21,00	EUX	STK	-150.000,00		EUR	1,9500	-292.500,00	-0,06
Call on ENI S.p.A. Dezember 2023/15,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	0,2730	-54.600,00	-0,01
Call on ENI S.p.A. Juni 2023/15,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,0390	-3.900,00	0,00
Call on ENI S.p.A. September 2023/16,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	0,0810	-16.200,00	0,00
Call on Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Juni 2023/56,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	0,4000	-20.000,00	0,00
Call on FUCHS PETROLUB SE -VZ- März 2024/42,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	1,5700	-78.500,00	-0,02
Call on Gerresheimer AG September 2023/80,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	17,7000	-354.000,00	-0,07
Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- Dezember 2023/72,00	EUX	STK	-25.000,00		EUR	4,6900	-117.250,00	-0,02
Call on KION GROUP AG Dezember 2023/48,00	EUX	STK	-90.000,00		EUR	1,5300	-137.700,00	-0,03
Call on K+S Aktiengesellschaft Dezember 2023/26,00	EUX	STK	-60.000,00		EUR	0,6900	-41.400,00	-0,01
Call on LANXESS AG Dezember 2023/46,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	1,5100	-75.500,00	-0,02
Call on LANXESS AG März 2024/44,00	EUX	STK	-15.000,00		EUR	2,7500	-41.250,00	-0,01

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
Call on Novartis AG Dezember 2023/92,00	EUX	STK	-30.000,00			CHF 1,8700	-56.541,02	-0,01	
Call on Repsol S.A. Dezember 2023/15,50	EUX	STK	-200.000,00			EUR 0,7600	-152.000,00	-0,03	
Call on Sanofi S.A. Juni 2023/96,00	EUX	STK	-40.100,00			EUR 6,2400	-250.224,00	-0,05	
Call on SAP SE Juni 2023/98,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 18,7600	-938.000,00	-0,19	
Call on SAP SE September 2023/100,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 18,0100	-1.801.000,00	-0,37	
Call on Shell Plc. Dezember 2023/32,00	EUX	STK	-95.000,00			EUR 0,5400	-51.300,00	-0,01	
Call on Shell Plc. September 2023/32,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 0,2800	-28.000,00	-0,01	
Call on Siemens AG Dezember 2023/150,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 15,0700	-753.500,00	-0,15	
Call on TotalEnergies SE Dezember 2023/68,00	EUX	STK	-78.700,00			EUR 0,8100	-63.747,00	-0,01	
Put on Allianz SE Dezember 2023/150,00	EUX	STK	-20.000,00			EUR 2,8900	-57.800,00	-0,01	
Put on Allianz SE Dezember 2023/180,00	EUX	STK	-20.000,00			EUR 6,4400	-128.800,00	-0,03	
Put on Allianz SE März 2024/160,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR 4,8700	-146.100,00	-0,03	
Put on Bayer AG Dezember 2023/44,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 1,2000	-60.000,00	-0,01	
Put on Bayer AG Dezember 2023/48,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 1,8400	-92.000,00	-0,02	
Put on Bayer AG Juni 2024/44,00	EUX	STK	-60.000,00			EUR 2,1700	-130.200,00	-0,03	
Put on Danone S.A. Dezember 2023/46,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR 0,8100	-24.300,00	0,00	
Put on Dte. Post AG Juni 2023/40,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 1,2300	-61.500,00	-0,01	
Put on Dte. Post AG März 2024/32,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 0,9800	-98.000,00	-0,02	
Put on Dte. Telekom AG Dezember 2023/16,00	EUX	STK	-200.000,00			EUR 0,1700	-34.000,00	-0,01	
Put on E.ON SE Dezember 2023/6,40	EUX	STK	-300.000,00			EUR 0,0500	-15.000,00	0,00	
Put on E.ON SE März 2024/10,00	EUX	STK	-200.000,00			EUR 0,4500	-90.000,00	-0,02	
Put on FUCHS PETROLUB SE -VZ- März 2024/30,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 0,9700	-48.500,00	-0,01	
Put on Hannover Rück SE Dezember 2023/150,00	EUX	STK	-15.000,00			EUR 4,6400	-69.600,00	-0,01	
Put on K+S Aktiengesellschaft Dezember 2023/16,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 1,2000	-120.000,00	-0,02	
Put on K+S Aktiengesellschaft März 2024/14,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 0,8900	-89.000,00	-0,02	
Put on K+S Aktiengesellschaft September 2023/13,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 0,3300	-33.000,00	-0,01	
Put on L'Air Liquide S.A. Dezember 2023/130,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR 3,1400	-94.200,00	-0,02	
Put on L'Air Liquide S.A. Juni 2023/120,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR 0,4500	-13.500,00	0,00	
Put on L'Air Liquide S.A. September 2023/130,00	EUX	STK	-20.000,00			EUR 2,0200	-40.400,00	-0,01	
Put on LANXESS AG März 2024/28,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR 1,4700	-44.100,00	-0,01	
Put on Merck KGaA März 2024/130,00	EUX	STK	-15.000,00			EUR 3,8200	-57.300,00	-0,01	
Put on Merck KGaA September 2023/130,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 1,5900	-79.500,00	-0,02	
Put on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Dezember 2023/260,00	EUX	STK	-15.000,00			EUR 7,5500	-113.250,00	-0,02	
Put on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München März 2024/240,00	EUX	STK	-20.000,00			EUR 6,5000	-130.000,00	-0,03	
Put on Novartis AG Dezember 2023/72,00	EUX	STK	-20.000,00			CHF 1,0300	-20.761,94	0,00	
Put on Novartis AG Dezember 2023/74,00	EUX	STK	-30.000,00			CHF 1,3100	-39.608,95	-0,01	
Put on Repsol S.A. Dezember 2023/13,00	EUX	STK	-200.000,00			EUR 0,8200	-164.000,00	-0,03	
Put on Repsol S.A. September 2023/10,50	EUX	STK	-200.000,00			EUR 0,1800	-36.000,00	-0,01	
Put on Sanofi S.A. Dezember 2023/72,00	EUX	STK	-50.000,00			EUR 1,1000	-55.000,00	-0,01	
Put on SAP SE Dezember 2023/84,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 1,2400	-124.000,00	-0,03	
Put on SAP SE Dezember 2023/90,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 1,7700	-177.000,00	-0,04	
Put on SAP SE Juni 2023/96,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 0,7100	-71.000,00	-0,01	
Put on Shell Plc. Dezember 2023/21,00	EUX	STK	-150.000,00			EUR 0,7000	-105.000,00	-0,02	
Put on Siemens AG Dezember 2023/96,00	EUX	STK	-20.000,00			EUR 1,6900	-33.800,00	-0,01	
Put on TotalEnergies SE Dezember 2023/40,00	EUX	STK	-100.000,00			EUR 1,1100	-111.000,00	-0,02	
Put on TotalEnergies SE Dezember 2023/46,00	EUX	STK	-150.000,00			EUR 2,0800	-312.000,00	-0,06	
Put on TotalEnergies SE März 2024/40,00	EUX	STK	-150.000,00			EUR 1,4900	-223.500,00	-0,05	
Put on TotalEnergies SE September 2023/41,29	EUX	STK	-101.732,00			EUR 0,7600	-77.315,94	-0,02	
Put on VINCI S.A. Juni 2023/76,00	EUX	STK	-25.000,00			EUR 0,5400	-13.500,00	0,00	
Put on VINCI S.A. März 2024/80,00	EUX	STK	-30.000,00			EUR 2,4400	-73.200,00	-0,02	
Put on Vonovia SE Dezember 2023/19,00	EUX	STK	-80.000,00			EUR 3,8100	-304.800,00	-0,06	
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>-10.869.510,85</b>	<b>-2,21</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -100				-1.752.500,00	-0,36	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>-1.752.500,00</b>	<b>-0,36</b>

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

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 Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

Commerzbank AG	EUR	3.000.000,00					3.000.000,00	0,62
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	USD	6.000.000,01					5.523.336,10	1,13
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	5.000.000,00					5.000.000,00	1,03
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	69.893.778,60					69.893.778,60	14,34
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	33,37					33,37	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	103.544,76					104.358,76	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	15.062,50					17.147,65	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.467.541,57					1.350.954,22	0,28
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>84.889.608,70</b>	<b>17,42</b>

### Geldmarktfonds

#### Gruppenfremde Geldmarktfonds

LU0099730524	DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund	ANT	1.450,00	725,00	0,00	EUR	13.779,2300	19.979.883,50	4,10
<b>Summe der gruppenfremden Geldmarktfonds</b>								<b>19.979.883,50</b>	<b>4,10</b>

#### KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds <sup>3)</sup>	ANT	360.000,00	360.000,00	0,00	EUR	47,5200	17.107.200,00	3,51
<b>Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds</b>								<b>17.107.200,00</b>	<b>3,51</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>37.087.083,50</b>	<b>7,61</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>121.976.692,20</b>	<b>25,03</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	1.118.060,63					1.118.060,63	0,23
Dividendenansprüche	EUR	54.846,72					54.846,72	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	372.801,03					372.801,03	0,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.545.708,38</b>	<b>0,32</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-355.050,43					-355.050,43	-0,07
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-355.050,43</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>487.473.650,64</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	200,11
Umlaufende Anteile	STK	2.436.000,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	77,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,59

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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)

Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
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

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1695284114	4,250% BayWa AG Reg.S. FRN Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1591416679	2,625% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	2.600.000,00
DE000A2YN6V1	1,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR		0,00	1.500.000,00

### Zertifikate

#### Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK		0,00	100.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Zertifikate

#### Deutschland

DE000F17184	Société Générale Effekten GmbH/DAX Index DC/12.500,00 v.21(2023)	STK		0,00	50.000,00
-------------	--	-----	--	------	-----------

#### Europäische Gemeinschaft

DE000PF43PE2	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/STK 3.200,00 v.20(2023)			0,00	100.000,00
--------------	---	--	--	------	------------

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### USD

US06675GAS49	2,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.19(2022)	USD		0,00	330.000,00
US13607GKW32	5,245% Canadian Imperial Bank of Commerce FRN v.19(2023) <sup>1)</sup>	USD		0,00	1.000.000,00

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT		0,00	365.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	35,998
------------------------	-----	--------

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) SAP SE, TotalEnergies SE

EUR

490

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Linde Plc., TotalEnergies SE

EUR

1.223

1) Variabler Zinssatz

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>200,11</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>2.436.000,000</b>

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
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.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

### 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 / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrt 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.
Verwahrt 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 Sicherheitenaussteller 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)

## 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 2567-7652  
Telefax 069 2567-2570  
E-Mail: [institutional@union-investment.de](mailto:institutional@union-investment.de)  
[Besuchen Sie unsere Webseite:  
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)