



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniFavorit: Aktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Anlagefonds deutschen Rechts

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Aktien	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	21
Informationen für Anleger in der Schweiz	23
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	24

# 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 Schiefelage 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.

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Software & Dienste	945.493.289,24	11,54
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	769.867.467,57	9,40
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	567.335.055,70	6,93
Hardware & Ausrüstung	552.806.661,84	6,75
Investitionsgüter	525.751.013,09	6,42
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	435.749.846,21	5,32
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	394.630.281,05	4,82
Banken	386.539.688,70	4,72
Versicherungen	373.060.592,95	4,55
Energie	363.862.311,86	4,44
Media & Entertainment	354.169.868,19	4,32
Lebensmittel, Getränke & Tabak	351.540.351,37	4,29
Groß- und Einzelhandel	304.493.221,57	3,72
Verbraucherdienste	208.185.706,73	2,54
Diversifizierte Finanzdienste	188.142.072,97	2,30
Gebrauchsgüter & Bekleidung	185.519.476,35	2,26
Automobile & Komponenten	140.547.799,96	1,72
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	127.378.281,52	1,56
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	114.330.001,82	1,40
Sonstige <sup>2)</sup>	290.363.203,42	3,54

**Summe** **7.579.766.192,11** **92,54**

**2. Derivate** **71.025.712,20** **0,87**

**3. Bankguthaben** **520.649.070,77** **6,36**

**4. Sonstige Vermögensgegenstände** **55.528.577,01** **0,68**

**Summe** **8.226.969.552,09** **100,45**

**II. Verbindlichkeiten** **-36.096.075,72** **-0,45**

**III. Fondsvermögen** **8.190.873.476,37** **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 1,09 %.

# UniFavorit: Aktien Sondervermögen

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.415.830.087,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-53.274.402,61
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		416.757.487,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	714.089.073,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-297.331.586,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		790.425,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		410.769.879,15
Davon nicht realisierte Gewinne	208.416.612,38	
Davon nicht realisierte Verluste	195.607.951,45	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.190.873.476,37</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	48.789.063,23
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.896.229,80
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	249.643,35
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.357.284,13
5. Sonstige Erträge	1.208.830,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>50.786.482,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.983,31
2. Verwaltungsvergütung	55.330.355,76
3. Sonstige Aufwendungen	10.212.432,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>65.545.771,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-14.759.289,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	348.167.433,33
2. Realisierte Verluste	-326.662.828,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>21.504.604,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.745.315,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	208.416.612,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	195.607.951,45
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>404.024.563,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>410.769.879,15</b>

# UniFavorit: Aktien

## UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.891.943.562,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-24.067.462,08
2. Mittelzufluss (netto)		109.457.312,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	205.342.038,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-95.884.725,16	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		124.031,37
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		162.361.962,88
Davon nicht realisierte Gewinne	81.043.206,25	
Davon nicht realisierte Verluste	76.075.553,32	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.139.819.407,69</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	18.698.425,32
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.259.792,41
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	95.680,74
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.053.138,10
5. Sonstige Erträge	463.140,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>19.463.900,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.143,67
2. Verwaltungsvergütung	18.544.433,68
3. Sonstige Aufwendungen	3.913.228,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>22.458.805,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-2.994.905,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	133.426.874,26
2. Realisierte Verluste	-125.188.765,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>8.238.108,60</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.243.203,31</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	81.043.206,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	76.075.553,32
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>157.118.759,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>162.361.962,88</b>

# UniFavorit: Aktien

## UniFavorit: Aktien -net-

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.113.468.068,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-29.206.940,53
2. Mittelzufluss (netto)		320.014.580,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	449.084.591,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-129.070.010,74	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		609.411,88
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		224.149.946,25
Davon nicht realisierte Gewinne	115.698.626,84	
Davon nicht realisierte Verluste	108.694.771,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.629.035.066,40</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	27.584.138,69
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.333.190,99
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	141.141,10
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.028.995,90
5. Sonstige Erträge	683.572,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>28.713.046,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.686,86
2. Verwaltungsvergütung	35.336.225,55
3. Sonstige Aufwendungen	5.770.549,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>41.108.461,74</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-12.395.414,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	196.846.122,32
2. Realisierte Verluste	-184.694.159,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>12.151.962,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-243.452,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	115.698.626,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	108.694.771,53
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>224.393.398,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>224.149.946,25</b>

# UniFavorit: Aktien

## UniFavorit: Aktien I

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		410.418.456,22
1. Mittelzufluss (netto)		-12.714.406,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	59.662.444,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-72.376.850,34	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		56.982,07
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.257.970,02
Davon nicht realisierte Gewinne	11.674.779,29	
Davon nicht realisierte Verluste	10.837.626,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>422.019.002,28</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.506.499,22
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	303.246,40
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	12.821,51
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-275.150,13
5. Sonstige Erträge	62.117,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.609.534,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	152,78
2. Verwaltungsvergütung	1.449.696,53
3. Sonstige Aufwendungen	528.654,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.978.504,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>631.030,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	17.894.436,75
2. Realisierte Verluste	-16.779.903,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.114.533,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.745.564,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.674.779,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	10.837.626,60
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>22.512.405,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>24.257.970,02</b>

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

	UniFavorit: Aktien	UniFavorit: Aktien -net-	UniFavorit: Aktien I
Auflegungsdatum	01.11.2005	02.01.2008	01.07.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	42,86	45,00	56,87
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	16.432.628,858	38.482.861,022	1.907.619,027
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	191,07	120,29	221,23
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55	0,70
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	10,00	100.000,00

## 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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	83.368,00	0,00	433.339,00	AUD	288,3000	14.821.777,50	0,18
								<b>14.821.777,50</b>	<b>0,18</b>

##### Cayman Inseln

KYG070341048	Baidu Inc.	STK	1.864.094,00	1.864.094,00	0,00	HKD	148,7000	32.507.039,65	0,40
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK	237.489,00	237.489,00	0,00	HKD	293,8000	8.182.649,22	0,10
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	1.316.007,00	1.316.007,00	0,00	USD	37,6700	45.635.628,91	0,56
								<b>86.325.317,78</b>	<b>1,06</b>

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	573.226,00	313.254,00	653.249,00	USD	49,1000	25.909.414,16	0,32
								<b>25.909.414,16</b>	<b>0,32</b>

##### Dänemark

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	919.819,00	919.819,00	0,00	DKK	1.085,8000	134.073.386,43	1,64
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	483.882,00	654.385,00	170.503,00	DKK	199,0000	12.926.558,29	0,16
								<b>146.999.944,72</b>	<b>1,80</b>

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	432.127,00	432.127,00	0,00	EUR	212,8000	91.956.625,60	1,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München <sup>2)</sup>	STK	89.365,00	186.570,00	97.205,00	EUR	322,5000	28.820.212,50	0,35
DE0007236101	Siemens AG	STK	141.892,00	141.892,00	0,00	EUR	149,2600	21.178.799,92	0,26
								<b>141.955.638,02</b>	<b>1,73</b>

##### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	319.122,00	795.600,00	476.478,00	EUR	55,2100	17.618.725,62	0,22
FR0000125338	Capgemini SE	STK	753.781,00	103.952,00	0,00	EUR	170,7500	128.708.105,75	1,57
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	3.159.676,00	955.033,00	0,00	EUR	37,8750	119.672.728,50	1,46
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	381.583,00	116.301,00	0,00	EUR	166,0000	63.342.778,00	0,77
FR0000120073	L'Air Liquide S.A. <sup>2)</sup>	STK	817.806,00	106.944,00	0,00	EUR	154,2000	126.105.685,20	1,54
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	106.774,00	93.569,00	127.920,00	EUR	844,4000	90.159.965,60	1,10
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	272.942,00	104.027,00	0,00	EUR	221,7000	60.511.241,40	0,74
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.723.565,00	2.098.923,00	375.358,00	EUR	54,3600	93.692.993,40	1,14
								<b>699.812.223,47</b>	<b>8,54</b>

##### Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	1.332.636,00	376.575,00	0,00	GBP	26,7800	40.628.406,28	0,50
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	845.845,00	188.633,00	271.017,00	GBP	112,3200	108.157.229,51	1,32
GB00BP6MXD84	Shell Plc. <sup>2)</sup>	STK	1.946.168,00	0,00	834.474,00	EUR	26,4900	51.553.990,32	0,63
								<b>200.339.626,11</b>	<b>2,45</b>

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

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>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	5.098.996,00	5.098.996,00	0,00 HKD	82,6500	49.422.666,49	0,60
							<b>49.422.666,49</b>	<b>0,60</b>
<b>Irland</b>								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	233.297,00	44.400,00	26.415,00 USD	315,2900	67.712.612,66	0,83
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.614.399,00	543.419,00	0,00 EUR	46,4750	121.504.193,53	1,48
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	700.184,00	93.427,00	54.524,00 USD	171,3400	110.438.669,39	1,35
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	343.345,00	343.345,00	0,00 USD	355,4400	112.343.318,42	1,37
							<b>411.998.794,00</b>	<b>5,03</b>
<b>Japan</b>								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK	1.676.601,00	1.676.601,00	0,00 JPY	4.924,0000	57.110.761,62	0,70
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	104.388,00	0,00	0,00 JPY	64.450,0000	46.541.854,63	0,57
							<b>103.652.616,25</b>	<b>1,27</b>
<b>Kanada</b>								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	102.655,00	33.091,00	766.438,00 CAD	104,0700	7.267.555,00	0,09
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	1.357.197,00	38.742,00	0,00 CAD	80,7700	74.571.973,94	0,91
							<b>81.839.528,94</b>	<b>1,00</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	240.420,00	92.356,00	79.658,00 EUR	625,2000	150.310.584,00	1,84
NL0011821202	ING Groep NV	STK	1.196.919,00	3.064.860,00	1.867.941,00 EUR	10,9300	13.082.324,67	0,16
							<b>163.392.908,67</b>	<b>2,00</b>
<b>Schweden</b>								
SE0017486897	Atlas Copco AB	STK	3.646.496,00	1.373.097,00	0,00 SEK	119,1800	38.580.784,89	0,47
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	6.345.452,00	2.663.591,00	0,00 SEK	131,5400	74.098.998,27	0,90
SE0017768716	Boliden AB	STK	971.430,00	330.943,00	0,00 SEK	407,8000	35.168.242,78	0,43
SE0015961909	Hexagon AB	STK	11.306.281,00	1.476.867,00	0,00 SEK	118,8500	119.291.883,89	1,46
							<b>267.139.909,83</b>	<b>3,26</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	215.144,00	215.144,00	0,00 CHF	145,9000	31.636.272,53	0,39
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	131.859,00	131.859,00	0,00 CHF	547,4000	72.747.043,54	0,89
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.078.541,00	39.139,00	70.064,00 CHF	111,4600	121.159.221,79	1,48
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.236.863,00	1.236.863,00	0,00 CHF	83,7600	104.414.074,66	1,27
CH0244767585	UBS Group AG	STK	6.391.769,00	2.955.190,00	955.259,00 CHF	19,2900	124.266.502,73	1,52
							<b>454.223.115,25</b>	<b>5,55</b>
<b>Singapur</b>								
SG101001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	2.871.779,00	0,00	1.627.648,00 SGD	33,0000	65.633.843,76	0,80
							<b>65.633.843,76</b>	<b>0,80</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	265.034,00	265.034,00	556.758,00 USD	98,0100	23.912.346,81	0,29
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	1.492.284,00	87.616,00	922.752,00 USD	104,0000	142.868.025,41	1,74
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.293.980,00	0,00	553.170,00 USD	103,2900	123.037.093,07	1,50
US0258161092	American Express Co.	STK	420.661,00	127.774,00	79.288,00 USD	164,9500	63.875.570,24	0,78
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	712.474,00	87.221,00	0,00 USD	145,3300	95.317.910,72	1,16
US03662Q1058	ANSYS Inc.	STK	195.000,00	195.000,00	0,00 USD	332,8000	59.740.403,20	0,73
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.549.234,00	0,00	325.928,00 USD	164,9000	386.972.923,32	4,72
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	770.927,00	588.127,00	162.927,00 USD	122,8300	87.170.177,12	1,06
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	356.791,00	124.047,00	34.949,00 USD	191,3100	62.835.023,67	0,77
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	614.809,00	614.809,00	0,00 USD	112,3600	63.591.953,64	0,78
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	47.234,00	1.208,00	0,00 USD	2.458,1500	106.884.154,56	1,30
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	3.308.969,00	0,00	0,00 USD	50,0300	152.395.948,70	1,86
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	211.179,00	211.179,00	0,00 USD	228,8400	44.486.976,30	0,54
US1667641005	Chevron Corporation	STK	144.565,00	0,00	156.714,00 USD	163,1600	21.713.362,24	0,27
US1729081059	Cintas Corporation	STK	126.358,00	96.358,00	0,00 USD	462,6800	53.818.760,42	0,66
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	78.533,00	78.533,00	0,00 USD	496,8700	35.920.732,50	0,44
US2358511028	Danaher Corporation	STK	153.664,00	0,00	215.701,00 USD	252,0400	35.652.650,80	0,44
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	639.525,00	639.525,00	0,00 USD	82,7300	48.704.688,62	0,59
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	345.190,00	0,00	88.757,00 USD	343,4200	109.127.450,80	1,33

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

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				
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	575.169,00	173.395,00	0,00 USD	114,6300	60.693.751,70	0,74	
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	1.092.628,00	75.869,00	902.069,00 USD	109,6600	110.298.800,04	1,35	
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	249.991,00	249.991,00	0,00 USD	228,4900	52.582.567,97	0,64	
US3696043013	General Electric Co.	STK	553.760,00	553.760,00	0,00 USD	95,6000	48.733.734,70	0,59	
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	528.539,00	0,00	570.625,00 USD	155,0000	75.415.212,19	0,92	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.500.761,00	0,00	0,00 USD	130,3100	180.027.769,41	2,20	
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	308.621,00	61.487,00	0,00 USD	363,4100	103.245.841,49	1,26	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	440.194,00	110.364,00	196.760,00 USD	279,6100	113.304.468,69	1,38	
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	658.970,00	658.970,00	0,00 USD	211,9400	128.566.788,00	1,57	
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	312.760,00	381.267,00	68.507,00 USD	60,3400	17.372.676,42	0,21	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.471.176,00	126.862,00	185.399,00 USD	288,3000	390.444.666,11	4,77	
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 USD	69,7200	64.181.165,42	0,78	
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	157.933,00	157.933,00	0,00 USD	345,4800	50.228.015,13	0,61	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	564.437,00	564.437,00	0,00 USD	122,6400	63.723.238,22	0,78	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	890.597,00	326.978,00	53.883,00 USD	277,7700	227.728.186,22	2,78	
US7433151039	Progressive Corporation	STK	549.099,00	549.099,00	0,00 USD	143,0600	72.313.452,03	0,88	
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	518.041,00	518.041,00	0,00 USD	127,5800	60.841.085,13	0,74	
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	521.433,00	0,00	0,00 USD	166,6400	79.988.580,61	0,98	
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	165.529,00	165.529,00	617.128,00 USD	199,7800	30.442.220,03	0,37	
US8636671013	Stryker Corporation	STK	66.795,00	66.795,00	0,00 USD	285,4700	17.553.133,25	0,21	
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	735.935,00	767.689,00	400.379,00 USD	207,4600	140.547.799,96	1,72	
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.910.424,00	0,00	873.898,00 USD	62,0300	109.089.202,54	1,33	
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	393.285,00	164.558,00	0,00 USD	246,4600	89.228.593,48	1,09	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	217.608,00	0,00	26.304,00 USD	576,3700	115.458.642,14	1,41	
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	582.694,00	582.694,00	0,00 USD	144,8400	77.692.533,33	0,95	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	258.901,00	90.367,00	71.000,00 USD	472,5900	112.633.732,48	1,38	
US92826C8394	VISA Inc. <sup>2)</sup>	STK	545.604,00	0,00	0,00 USD	225,4600	113.239.324,16	1,38	
US9311421039	Walmart Inc.	STK	673.790,00	360.505,00	192.887,00 USD	147,4500	91.457.549,02	1,12	
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	3.201.854,00	650.916,00	468.859,00 USD	37,3800	110.177.025,24	1,35	
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK	657.431,00	70.947,00	0,00 USD	67,8500	41.062.959,91	0,50	
<b>Summe Aktien</b>								<b>4.666.298.867,16</b>	<b>56,95</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>7.579.766.192,11</b>	<b>92,54</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>7.579.766.192,11</b>	<b>92,54</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 AbbVie Inc. Januar 2025/145,00	CBO	STK	885.500,00		USD	27,3750	22.314.795,64	0,27	
Call on Chart Industries Inc. Dezember 2023/130,00	CBO	STK	100.000,00		USD	23,0500	2.121.881,62	0,03	
Call on Siemens AG Juni 2023/125,00	EUX	STK	194.100,00		EUR	26,5900	5.161.119,00	0,06	
Call on Siemens AG Juni 2023/130,00	EUX	STK	610.800,00		EUR	22,1600	13.535.328,00	0,17	
Call on Starbucks Corporation Januar 2024/100,00	CBO	STK	1.200.000,00		USD	13,3250	14.719.690,69	0,18	
Call on Stryker Corporation Juni 2023/250,00	CBO	STK	190.000,00		USD	40,2500	7.039.952,13	0,09	
Call on The Walt Disney Co. Januar 2024/95,00	CBO	STK	864.000,00		USD	15,8500	12.606.462,30	0,15	
Call on Vertex Pharmaceuticals Inc. Januar 2025/310,00	CBO	STK	71.000,00		USD	63,2000	4.130.718,95	0,05	
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>81.629.948,33</b>	<b>1,00</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Hang Seng Index Future April 2023	HKG	HKD	Anzahl 456				2.203.960,70	0,03	
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2023	CME	JPY	Anzahl 2.466				2.342.776,64	0,03	
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -4.441				-682.541,90	-0,01	
STOXX 600 Technology Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -966				-1.700.584,90	-0,02	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>2.163.610,54</b>	<b>0,03</b>

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

JPY		27.711.700.000,00					-4.540.707,51	-0,06
USD		304.686.163,83					-5.797.264,89	-0,07

## Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

#### Kauf / Verkauf

SEK / USD	859.127.688,53	-83.111.626,52					-161.514,77	0,00
USD / SEK	129.022.968,96	-1.362.088.000,00					-2.268.359,50	-0,03

#### Summe der Devisen-Derivate

**-12.767.846,67 -0,16**

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	65.729.155,55					65.729.155,55	0,80
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	619.038,12					619.038,12	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	32.723.625,19					20.179.837,93	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	142.260.363,11					96.775.757,22	1,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	502.453,80					506.403,75	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	96.271.996,27					109.599.267,16	1,34
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	12.156.127,94					1.425.587,59	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	15.548.572.089,17					107.562.453,10	1,31
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	110.462,54					76.502,90	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	128.373.575,77					118.175.067,45	1,44

#### Summe der Bankguthaben

**520.649.070,77 6,36**

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

**520.649.070,77 6,36**

## Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	32.826.838,76					32.826.838,76	0,40
Sonstige Forderungen	EUR	7.747.287,27					7.747.287,27	0,09
Dividendenansprüche	EUR	6.640.142,92					6.640.142,92	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	6.865.209,92					6.865.209,92	0,08
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.449.098,14					1.449.098,14	0,02

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

**55.528.577,01 0,67**

## Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-14.458.535,41					-14.458.535,41	-0,18
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-9.323.720,75					-9.323.720,75	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-2.897.066,63					-2.897.066,63	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-9.416.752,93					-9.416.752,93	-0,11

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

**-36.096.075,72 -0,44**

#### Fondsvermögen

**8.190.873.476,37 100,00**

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniFavorit: Aktien I

Anteilwert	EUR	221,23
Umlaufende Anteile	STK	1.907.619,027

### UniFavorit: Aktien

Anteilwert	EUR	191,07
Umlaufende Anteile	STK	16.432.628,858

### UniFavorit: Aktien -net-

Anteilwert	EUR	120,29
------------	-----	--------

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

Umlaufende Anteile STK 38.482.861,022

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,54

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,87

## 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		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	550.000	84.810.000,00		84.810.000,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	70.000	22.575.000,00		22.575.000,00
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	1.946.168	51.553.990,32		51.553.990,32
US92826C8394	VISA Inc.	STK	545.604	113.239.324,16		113.239.324,16
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>272.178.314,48</b>		<b>272.178.314,48</b>

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
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

#### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	2.898.208,00	2.898.208,00
--------------	----------------------------	-----	--------------	--------------

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Großbritannien</b>					
GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	2.244.507,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		77.240,00	386.828,00
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	168.726,00
IE00059YS762	Linde Plc.	STK		343.345,00	343.345,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	368.058,00
<b>Japan</b>					
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		81.147,00	468.591,00
JP3162600005	SMC Corporation	STK		0,00	122.110,00
<b>Kanada</b>					
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		0,00	297.315,00
<b>Luxemburg</b>					
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		0,00	821.638,00
<b>Schweiz</b>					
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		0,00	269.329,00
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		0,00	22.978,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		267.535,00	267.535,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		176.850,00	634.051,00
US03027X1000	American Tower Corporation	STK		0,00	100.460,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		220.189,00	2.023.238,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	508.219,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	1.207.584,00
US22822V1017	Crown Castle Inc.	STK		0,00	147.983,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	480.370,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	322.970,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	766.100,00
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK		126.120,00	126.120,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		394.132,00	1.341.054,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	336.115,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		119.563,00	119.563,00
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK		0,00	681.679,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	574.353,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	497.179,00
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		0,00	828.509,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK		0,00	31.115,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		0,00	1.017.415,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		82.626,00	682.588,00
US8718291078	Sysco Corporation	STK		0,00	922.636,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
<b>Schweiz</b>					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	316.493,00
<b>Derivate</b>					
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) Hang Seng Index		HKD	2.320.306		
Basiswert(e) MSCI World Index		USD	16.996		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index		EUR	296.308		
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index		JPY	36.380.779		
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index		EUR	24.072		

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	31.402		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>					
	JPY	EUR	340.056		
	USD	EUR	41.902		
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>					
	JPY	EUR	193.629		
	USD	EUR	42.590		
<b>Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'</b>					
<b>Kauf / Verkauf</b>					
	JPY / USD	USD	99.114		
	USD / JPY	JPY	7.000.000		
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call)</b>					
	Basiswert(e) ANSYS Inc., Netflix Inc.	EUR	8.765		
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):</b>					
<b>Befristet</b>					
	Basiswert(e)				
	Atmos Energy Corp.	USD	23.758		
	Eurofins Scientific S.E.	EUR	101.913		
	Hess Corp.	USD	45.519		
	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	77.781		
	Linde PLC	EUR	12.114		
	Live Nation Entertainment Inc.	USD	16.871		
	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	143.294		
	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	59.531		
	Nestlé S.A.	CHF	5.551		
	VISA Inc.	USD	111.860		
<b>Unbefristet</b>					
	Basiswert(e)				
	Eurofins Scientific S.E.	EUR	3.347		

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UniFavorit: Aktien</b>	<b>EUR</b>	<b>191,07</b>
<b>Umlaufende Anteile UniFavorit: Aktien</b>	<b>STK</b>	<b>16.432.628,858</b>
<b>Anteilwert UniFavorit: Aktien -net-</b>	<b>EUR</b>	<b>120,29</b>
<b>Umlaufende Anteile UniFavorit: Aktien -net-</b>	<b>STK</b>	<b>38.482.861,022</b>
<b>Anteilwert UniFavorit: Aktien I</b>	<b>EUR</b>	<b>221,23</b>
<b>Umlaufende Anteile UniFavorit: Aktien I</b>	<b>STK</b>	<b>1.907.619,027</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.

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	272.178.314,48	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögens	3,32 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	113.239.324,16	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	84.810.000,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	74.128.990,32	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	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	272.178.314,48	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA A+ A A- BBB BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY DKK EUR GBP HKD JPY SEK USD	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	20.007.230,67	n.a.	n.a.
unbefristet	261.147.781,34	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	166.437,18	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	83.206,17	n.a.	n.a.

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	83.206,17	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
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

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

3,59 %

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

1. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	69.705.116,00
2. Name	Ryanair Holdings PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.465.363,20
3. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.007.230,67
4. Name	OCI N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.844.371,14
5. Name	Telefónica S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.348.116,52
6. Name	Eaton Corporation PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.432.436,17
7. Name	Castellum AB
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.702.729,43
8. Name	Carl Zeiss Meditec AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.499.230,40
9. Name	China Resources Beer [Holdings] Co. Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.368.350,48
10. Name	Spectris PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.179.037,72

### 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
1. Verwahrter Betrag absolut	281.155.012,01

### 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.

# UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien  
WKN 847707  
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-  
WKN 800751  
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I  
WKN A0M80M  
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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 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)

## 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 Anteilhaber 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](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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

# Informationen für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

## 2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Anlagebedingungen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

## 4. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Homepage der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Homepage der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert. Die Preise werden täglich ausser Samstag und Sonntag veröffentlicht.

## 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

## TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	Anteilklasse	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
UniFavorit: Aktien	UniFavorit: Aktien	1,45	1,45
UniFavorit: Aktien	UniFavorit: Aktien -net-	1,80	1,80
UniFavorit: Aktien	UniFavorit: Aktien I	0,96	0,96

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

\* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

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](http://privatkunden.union-investment.de)