



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniGlobal Vorsorge

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Vorsorge	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Vermögensübersicht

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

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Software & Dienste	1.568.118.688,70	10,31
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.245.283.730,91	8,19
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.199.447.108,45	7,89
Investitionsgüter	1.182.862.592,00	7,78
Hardware & Ausrüstung	1.084.686.509,48	7,13
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.045.664.819,54	6,88
Gebrauchsgüter & Bekleidung	953.478.479,83	6,27
Media & Entertainment	902.109.081,63	5,93
Banken	885.558.926,66	5,82
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	807.667.524,94	5,31
Energie	768.524.522,60	5,05
Versicherungen	739.747.230,95	4,86
Verbraucherdienste	578.809.731,04	3,81
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	476.889.517,64	3,14
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	370.836.109,58	2,44
Groß- und Einzelhandel	268.729.240,11	1,77
Versorgungsbetriebe	266.213.160,78	1,75
Telekommunikationsdienste	250.164.400,00	1,64
Lebensmittel, Getränke & Tabak	168.004.987,88	1,10
Sonstige <sup>2)</sup>	161.364.843,98	1,06

**Summe** **14.924.161.206,70** **98,13**

**2. Derivate** **-148.579.065,51** **-0,98**

**3. Bankguthaben** **404.366.877,07** **2,66**

**4. Sonstige Vermögensgegenstände** **62.872.996,00** **0,41**

**Summe** **15.242.822.014,26** **100,22**

**II. Verbindlichkeiten** **-35.051.275,99** **-0,22**

**III. Fondsvermögen** **15.207.770.738,27** **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 1,06 %.

## Stammdaten des Fonds

UniGlobal Vorsorge	
Auflegungsdatum	31.07.2015
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	55.752.519,759
Anteilwert (in Fondswährung)	272,77
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	162.918,00	0,00	964.235,00	AUD	288,3000	28.964.762,83	0,19
								<b>28.964.762,83</b>	<b>0,19</b>

##### Cayman Inseln

KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	3.301.874,00	3.301.874,00	0,00	HKD	385,8000	149.389.943,73	0,98
								<b>149.389.943,73</b>	<b>0,98</b>

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	788.692,00	788.692,00	0,00	EUR	212,8000	167.833.657,60	1,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.497.919,00	2.497.919,00	0,00	EUR	37,6800	94.121.587,92	0,62
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	795.835,00	78.909,00	0,00	EUR	230,6000	183.519.551,00	1,21
DE0007164600	SAP SE	STK	968.116,00	968.116,00	0,00	EUR	116,0600	112.359.542,96	0,74
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.570.112,00	51.411,00	109.019,00	EUR	149,2600	234.354.917,12	1,54
								<b>792.189.256,60</b>	<b>5,21</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A. <sup>2)</sup>	STK	6.513.265,00	766.671,00	1.326.881,00	EUR	28,1650	183.446.108,73	1,21
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	3.174.525,00	2.144.237,00	355.431,00	EUR	55,2100	175.265.525,25	1,15
FR0000125338	Capgemini SE	STK	130.093,00	90.580,00	577.260,00	EUR	170,7500	22.213.379,75	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	590.830,00	161.588,00	627.229,00	EUR	166,0000	98.077.780,00	0,64
FR0000121485	Kering S.A.	STK	151.683,00	151.683,00	0,00	EUR	600,0000	91.009.800,00	0,60
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	229.779,00	229.779,00	0,00	EUR	844,4000	194.025.387,60	1,28
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	2.680.207,00	375.355,00	2.827.371,00	EUR	54,3600	145.696.052,52	0,96
								<b>909.734.033,85</b>	<b>5,99</b>

##### Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	2.826.215,00	1.282.322,00	275.246,00	GBP	26,7800	86.163.521,97	0,57
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.869.427,00	748.995,00	443.773,00	GBP	112,3200	239.041.485,25	1,57
GB00BP6MXD84	Shell Plc. <sup>2)</sup>	STK	10.422.591,00	3.529.572,00	1.938.797,00	GBP	23,0850	273.913.380,28	1,80
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	4.423.439,00	1.542.533,00	1.124.099,00	GBP	41,9000	210.999.651,75	1,39
								<b>810.118.039,25</b>	<b>5,33</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	23.781.659,00	23.781.659,00	0,00	HKD	82,6500	230.506.750,99	1,52
								<b>230.506.750,99</b>	<b>1,52</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	57.284,00	385.334,00	1.044.641,00	USD	285,8100	15.071.656,12	0,10
IE0001827041	CRH Plc.	STK	4.192.157,00	415.559,00	0,00	EUR	46,4750	194.830.496,58	1,28
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.146.250,00	224.149,00	0,00	USD	171,3400	180.795.797,66	1,19

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			
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	1.272.952,00	1.272.952,00	0,00	USD 355,4400	416.512.988,01	2,74
							<b>807.210.938,37</b>	<b>5,31</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	955.275,00	160.489,00	57.614,00	JPY 23.655,0000	156.322.521,39	1,03
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	550.738,00	550.738,00	0,00	JPY 28.880,0000	110.030.330,83	0,72
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	418.581,00	61.376,00	0,00	JPY 64.450,0000	186.626.202,75	1,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	5.686.135,00	5.686.135,00	0,00	JPY 4.275,0000	168.160.299,55	1,11
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	2.300.663,00	1.117.232,00	384.558,00	JPY 11.985,0000	190.748.544,70	1,25
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	3.299.482,00	1.256.579,00	2.575.189,00	JPY 2.547,0000	58.135.966,27	0,38
							<b>870.023.865,49</b>	<b>5,72</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	468.414,00	82.347,00	52.417,00	EUR 625,2000	292.852.432,80	1,93
							<b>292.852.432,80</b>	<b>1,93</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	1.493.221,00	0,00	143.579,00	CHF 145,9000	219.573.618,12	1,44
							<b>219.573.618,12</b>	<b>1,44</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.617.401,00	1.394.398,00	347.604,00	USD 159,3700	237.287.303,11	1,56
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	2.559.550,00	1.820.640,00	1.173.467,00	USD 98,0100	230.932.058,82	1,52
US0138721065	Alcoa Corporation	STK	1.776.359,00	2.308.345,00	531.986,00	USD 42,5600	69.595.727,74	0,46
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.324.654,00	1.167.010,00	1.458.193,00	USD 103,7300	317.468.801,82	2,09
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.669.035,00	1.100.264,00	3.415.550,00	USD 103,2900	158.698.909,28	1,04
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.916.088,00	2.047.878,00	2.068.299,00	USD 164,9000	898.060.306,73	5,91
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.774.666,00	305.329,00	491.043,00	USD 122,8300	200.664.848,37	1,32
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	67.939,00	67.939,00	0,00	USD 2.652,4100	165.886.111,56	1,09
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	5.955.967,00	504.606,00	0,00	USD 50,0300	274.304.546,64	1,80
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	578.212,00	578.212,00	0,00	USD 228,8400	121.806.162,28	0,80
US2358511028	Danaher Corporation	STK	190.039,00	56.593,00	1.000.187,00	USD 252,0400	44.092.266,92	0,29
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	2.098.362,00	2.098.362,00	0,00	USD 82,7300	159.806.212,15	1,05
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	711.329,00	137.439,00	60.762,00	USD 343,4200	224.877.662,87	1,48
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	906.971,00	615.960,00	1.027.676,00	USD 114,6300	95.706.605,66	0,63
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	858.467,00	248.489,00	2.879.711,00	USD 109,6600	86.660.674,97	0,57
US3696043013	General Electric Co.	STK	1.760.861,00	1.760.861,00	0,00	USD 95,6000	154.964.845,44	1,02
US4062161017	Halliburton Co.	STK	3.627.172,00	4.637.082,00	1.009.910,00	USD 31,6400	105.646.434,76	0,69
US42809H1077	Hess Corporation	STK	499.903,00	499.903,00	0,00	USD 132,3400	60.901.374,41	0,40
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	648.934,00	803.936,00	155.002,00	USD 198,8900	118.812.927,61	0,78
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.374.155,00	634.887,00	225.871,00	USD 130,3100	404.755.719,46	2,66
US5719032022	Marriott International Inc.	STK	662.278,00	662.278,00	0,00	USD 166,0400	101.228.610,07	0,67
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	405.357,00	0,00	343.740,00	USD 363,4100	135.607.831,51	0,89
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	1.210.952,00	127.555,00	200.943,00	USD 279,6100	311.695.009,41	2,05
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.237.893,00	1.760.804,00	1.834.994,00	USD 106,3900	121.236.708,34	0,80
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	1.373.961,00	1.373.961,00	517.443,00	USD 211,9400	268.063.421,10	1,76
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	258.661,00	4.554.614,00	4.295.953,00	USD 60,3400	14.367.674,44	0,09
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.768.119,00	1.302.263,00	500.456,00	USD 288,3000	734.648.538,80	4,83
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.501.895,00	0,00	443.400,00	USD 69,7200	96.393.371,44	0,63
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	381.530,00	848.565,00	467.035,00	USD 345,4800	121.339.394,64	0,80
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	3.751.782,00	595.296,00	629.480,00	USD 77,0800	266.213.160,78	1,75
US6541061031	NIKE Inc.	STK	2.286.342,00	1.110.686,00	674.790,00	USD 122,6400	258.121.129,41	1,70
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.612.595,00	2.564.036,00	1.715.678,00	USD 277,7700	412.345.128,56	2,71
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	341.838,00	341.838,00	0,00	USD 336,1100	105.767.440,10	0,70
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	897.810,00	897.810,00	0,00	USD 133,5800	110.401.785,69	0,73
US7433151039	Progressive Corporation	STK	758.001,00	758.001,00	0,00	USD 143,0600	99.824.747,36	0,66
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	295.508,00	295.508,00	0,00	USD 166,6400	45.331.357,01	0,30
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	976.880,00	1.098.772,00	1.248.960,00	USD 199,7800	179.656.712,14	1,18
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	341.362,00	600.825,00	432.268,00	USD 464,7200	146.034.933,85	0,96
US8636671013	Stryker Corporation	STK	882.109,00	321.025,00	0,00	USD 285,4700	231.810.417,22	1,52
US8718291078	Sysco Corporation	STK	1.671.813,00	0,00	0,00	USD 77,2300	118.856.778,04	0,78
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	844.937,00	1.198.047,00	1.027.131,00	USD 207,4600	161.364.843,98	1,06
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.254.098,00	0,00	3.676.887,00	USD 62,0300	71.611.616,44	0,47
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	972.047,00	267.043,00	0,00	USD 246,4600	220.538.252,43	1,45
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	634.076,00	489.137,00	600.724,00	USD 127,1000	74.188.584,74	0,49
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	331.330,00	331.330,00	0,00	USD 148,6900	45.351.613,46	0,30

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			
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	497.395,00	1.951.512,00	3.500.060,00	USD 100,1300	45.847.520,34	0,30
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	348.927,00	41.889,00	149.881,00	USD 576,3700	185.133.991,52	1,22
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	1.876.233,00	110.231,00	352.023,00	USD 144,8400	250.164.400,00	1,64
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	100.377,00	0,00	478.542,00	USD 472,5900	43.668.568,93	0,29
US92826C8394	VISA Inc. <sup>2)</sup>	STK	1.072.164,00	59.410,00	412.025,00	USD 225,4600	222.526.093,57	1,46
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.856.393,00	923.486,00	718.174,00	USD 147,4500	251.979.331,54	1,66
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	6.723.235,00	2.088.513,00	1.276.605,00	USD 37,3800	231.349.097,21	1,52
<b>Summe Aktien</b>							<b>9.813.597.564,67</b>	<b>64,53</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>14.924.161.206,70</b>	<b>98,15</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>14.924.161.206,70</b>	<b>98,15</b>

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl -1.216	-14.117.412,70	-0,09
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -95.900	-104.135.343,00	-0,68
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>-118.252.755,70</b>	<b>-0,77</b>

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

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

CAD	-240.000.000,00	2.702.587,04	0,02
GBP	-342.400.000,00	-4.404.743,96	-0,03
JPY	-53.397.400.000,00	10.058.912,99	0,07
USD	-918.600.000,00	226.064,54	0,00

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

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

AUD	429.700.000,00	-7.754.472,11	-0,05
CAD	968.000.000,00	-9.096.793,83	-0,06
CHF	121.900.000,00	-1.879.121,35	-0,01
GBP	212.400.000,00	55.248,81	0,00
JPY	56.605.000.000,00	-9.660.580,72	-0,06
USD	801.700.000,00	-10.573.411,22	-0,07
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>		<b>-30.326.309,81</b>	<b>-0,19</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

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

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	306.854.725,34	306.854.725,34	2,02
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	175,62	175,62	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	2.673.662,00	1.648.780,22	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	438,16	298,07	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	43.641,65	43.984,73	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	6.157.806,09	7.010.252,83	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	799.749,12	93.789,11	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	8.086.734.271,85	55.942.691,77	0,37
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	194.891,71	2.314,95	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	10.093,03	6.990,12	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	35.590.310,36	32.762.874,31	0,22
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>404.366.877,07</b>	<b>2,67</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>404.366.877,07</b>	<b>2,67</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	15.381.795,85	15.381.795,85	0,10
--------------------------	-----	---------------	---------------	------



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			
	Sonstige Forderungen	EUR	4.042.904,00				4.042.904,00	0,03
	Dividendenansprüche	EUR	17.511.578,56				17.511.578,56	0,12
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	12.817.688,84				12.817.688,84	0,08
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	13.119.028,75				13.119.028,75	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>62.872.996,00</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-15.414.449,65				-15.414.449,65	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.053.673,59				-1.053.673,59	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-18.583.152,75				-18.583.152,75	-0,12
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-35.051.275,99</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>15.207.770.738,27</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	272,77
Umlaufende Anteile	STK	55.752.519,759

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,98

## 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	
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	100.000	2.628.073,77		2.628.073,77
US92826C8394	VISA Inc.	STK	1.072.164	222.526.093,57		222.526.093,57
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>225.154.167,34</b>		<b>225.154.167,34</b>

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	84,188300 = 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	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt

C) OTC

Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung 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		9.455.948,00	9.455.948,00
--------------	----------------------------	-----	--	--------------	--------------

#### Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	2.653.541,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		538.880,00	538.880,00

#### Frankreich

FR0000125486	VINCI S.A.	STK		0,00	438.302,00
--------------	------------	-----	--	------	------------

#### Großbritannien

GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	2.204.586,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	--------------

#### Irland

IE00B212WP82	Linde Plc.	STK		163.064,00	1.210.248,00
--------------	------------	-----	--	------------	--------------

#### Japan

JP3837800006	Hoya Corporation	STK		415.193,00	1.094.539,00
--------------	------------------	-----	--	------------	--------------

#### Kanada

CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK		0,00	1.488.267,00
--------------	-------------------------------	-----	--	------	--------------

#### Schweiz

CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		0,00	409.352,00
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		0,00	234.243,00

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	1.895.040,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		2.242.383,00	9.664.892,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		143.009,00	4.375.133,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		0,00	201.567,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	1.873.900,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		424.696,00	1.468.537,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		0,00	1.256.193,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		277.259,00	3.286.650,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		1.202.983,00	2.552.587,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		0,00	2.740.394,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		939.751,00	939.751,00
US0200021014	The Allstate Corporation	STK		60.911,00	1.096.313,00

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

##### Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	230.904,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	------------

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	118.842
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	7.473.950

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	2.294.728		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	208.025		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	24.966.904		
	Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	751.930		
	Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	436.683		

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	156.127
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	8.311.783

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	342.776
CAD	EUR	1.110.804
CHF	EUR	65.198
GBP	EUR	274.042
JPY	EUR	608.480
USD	EUR	1.695.992

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	171.343
CAD	EUR	571.484
CHF	EUR	33.064
GBP	EUR	470.241
JPY	EUR	632.697
USD	EUR	2.874.568

#### Swaps

##### Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JPM JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 15.05.23	JPY	14.252.571
---	-----	------------

#### Wertpapier-Darlehen

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

##### Befristet

Basiswert(e)		
Allianz SE	EUR	105.611
AXA S.A.	EUR	193.739
Bayer AG	EUR	230.828
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	1.099.863
Stryker Corp.	USD	25.510
TotalEnergies SE	EUR	142.261
VISA Inc.	USD	336.850

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	272,77
Umlaufende Anteile	STK	55.752.519,759

### 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	225.154.167,34	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,48 %	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	155.203.152,28	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	67.322.941,29	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
3. Name	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.628.073,77	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	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	225.154.167,34	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>	AA+ AA A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP 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	10.684.582,58	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	176.001.767,19	n.a.	n.a.
unbefristet	146.700.428,30	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	139.422,20	n.a.	6.314.740,91
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,15 %
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
	69.700,63	n.a.	-9.617,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	69.700,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	-9.617,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-0,15 %

<b>Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	n.a.
---	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	1,51 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	172.388.988,37
2. Name	UniCredit S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.644.994,48
3. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.834.752,50
4. Name	Baidu Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.273.660,20
5. Name	Hessen, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.297.361,40
6. Name	Intermediate Capital Group PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.961.781,69
7. Name	Dassault Aviation S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.983.884,00
8. Name	IG Group Holdings PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.119.608,48
9. Name	Howden Joinery Group PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.503.946,75
10. Name	Man Group PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.769.703,96

<b>Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	keine wiedergelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiedieranlage 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	333.386.778,07

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 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 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)