



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniEuroAktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die 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.

## Vermögensübersicht

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

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

## Stammdaten des Fonds

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

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Banken

AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	43.500,00	83.000,00	39.500,00	EUR	44,6600	1.942.710,00	0,08
FR000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.076.500,00	542.600,00	307.000,00	EUR	55,2100	59.433.565,00	2,59
AT0000652011	Erste Group Bank AG <sup>1)</sup>	STK	334.966,00	80.000,00	267.400,00	EUR	30,5000	10.216.463,00	0,45
NL0011821202	ING Groep NV	STK	4.106.926,00	5.361.926,00	1.255.000,00	EUR	10,9300	44.888.701,18	1,96
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	10.060.000,00	15.570.000,00	11.445.000,00	EUR	2,3675	23.817.050,00	1,04
								<b>140.298.489,18</b>	<b>6,12</b>

##### Diversifizierte Finanzdienste

DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	74.500,00	74.500,00	362.000,00	EUR	179,4500	13.369.025,00	0,58
								<b>13.369.025,00</b>	<b>0,58</b>

##### Energie

FI0009013296	Neste Oyj	STK	297.278,00	245.000,00	351.000,00	EUR	45,4300	13.505.339,54	0,59
FR000120271	TotalEnergies SE	STK	430.200,00	441.400,00	640.200,00	EUR	54,3600	23.385.672,00	1,02
								<b>36.891.011,54</b>	<b>1,61</b>

##### Gebrauchsgüter & Bekleidung

FR000121485	Kering S.A.	STK	34.587,00	37.000,00	25.300,00	EUR	600,0000	20.752.200,00	0,91
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	178.650,00	8.500,00	14.400,00	EUR	844,4000	150.852.060,00	6,58
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	359.200,00	301.600,00	63.000,00	EUR	63,5400	22.823.568,00	1,00
DE0006969603	PUMA SE <sup>1)</sup>	STK	217.642,00	168.000,00	0,00	EUR	56,8600	12.375.124,12	0,54
								<b>206.802.952,12</b>	<b>9,03</b>

##### Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	1.450.000,00	386.000,00	0,00	EUR	26,4700	38.381.500,00	1,67
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	73.152,00	46.230,00	99.128,00	EUR	221,7000	16.217.798,40	0,71
								<b>54.599.298,40</b>	<b>2,38</b>

##### Groß- und Einzelhandel

ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	453.000,00	453.000,00	0,00	EUR	30,9000	13.997.700,00	0,61
								<b>13.997.700,00</b>	<b>0,61</b>

##### Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	643.700,00	300.700,00	69.000,00	EUR	31,2300	20.102.751,00	0,88
NL0000334118	ASM International NV	STK	64.700,00	64.700,00	0,00	EUR	371,9000	24.061.930,00	1,05
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	143.291,00	0,00	32.200,00	EUR	625,2000	89.585.533,20	3,91
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV <sup>1)</sup>	STK	312.359,00	22.000,00	110.000,00	EUR	80,1000	25.019.955,90	1,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG <sup>1)</sup>	STK	1.253.000,00	1.015.000,00	238.000,00	EUR	37,6800	47.213.040,00	2,06
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK	322.000,00	60.000,00	556.000,00	EUR	48,9550	15.763.510,00	0,69
								<b>221.746.720,10</b>	<b>9,68</b>

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>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>								
DE0005200000	Beiersdorf AG <sup>1)</sup>	STK	403.300,00	62.600,00	194.800,00 EUR	119,9500	48.375.835,00	2,11
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	190.600,00	74.100,00	0,00 EUR	411,2500	78.384.250,00	3,42
							<b>126.760.085,00</b>	<b>5,53</b>
<b>Immobilien</b>								
DE000A1ML7J1	Vonovia SE <sup>1)</sup>	STK	851.000,00	1.686.000,00	835.000,00 EUR	17,3400	14.756.340,00	0,64
							<b>14.756.340,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Investitionsgüter</b>								
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK	1.870.126,00	811.195,20	0,20 EUR	27,0900	50.661.713,34	2,21
DE000AOD9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	50.100,00	50.100,00	0,00 EUR	230,6000	11.553.060,00	0,50
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	578.400,00	0,00	133.200,00 EUR	153,6800	88.888.512,00	3,88
DE0007236101	Siemens AG	STK	656.200,00	416.900,00	108.200,00 EUR	149,2600	97.944.412,00	4,27
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	1.240.100,00	1.240.100,00	0,00 EUR	20,2400	25.099.624,00	1,10
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	90.300,00	0,00	40.000,00 EUR	53,0200	4.787.706,00	0,21
							<b>278.935.027,34</b>	<b>12,17</b>
<b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	1.136.000,00	1.136.000,00	0,00 EUR	61,3300	69.670.880,00	3,04
NL0000009165	Heineken NV	STK	276.100,00	129.000,00	147.200,00 EUR	99,0600	27.350.466,00	1,19
							<b>97.021.346,00</b>	<b>4,23</b>
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>								
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.238.100,00	796.000,00	755.600,00 EUR	58,7200	72.701.232,00	3,17
DE0006599905	Merck KGaA	STK	307.123,00	87.200,00	73.000,00 EUR	171,5500	52.686.950,65	2,30
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	511.371,00	495.311,00	351.729,00 EUR	100,2400	51.259.829,04	2,24
DE0007165631	Sartorius AG -VZ- <sup>1)</sup>	STK	12.500,00	23.700,00	11.200,00 EUR	387,0000	4.837.500,00	0,21
							<b>181.485.511,69</b>	<b>7,92</b>
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	1.202.400,00	152.000,00	0,00 EUR	27,8700	33.510.888,00	1,46
DE000BASF111	BASF SE	STK	522.400,00	876.000,00	353.600,00 EUR	48,3600	25.263.264,00	1,10
DE0006062144	Covestro AG	STK	90.000,00	90.000,00	0,00 EUR	38,1300	3.431.700,00	0,15
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	STK	519.300,00	519.300,00	0,00 EUR	34,2000	17.760.060,00	0,78
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	598.090,00	62.700,00	31.000,00 EUR	154,2000	92.225.478,00	4,02
NL0010558797	OCI NV	STK	803.500,00	169.000,00	0,00 EUR	31,2600	25.117.410,00	1,10
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	1.400.758,00	0,00	961.000,00 EUR	11,9800	16.781.080,84	0,73
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	1.819.500,00	340.500,00	0,00 EUR	30,9500	56.313.525,00	2,46
FR0013447729	Verallia SA	STK	532.500,00	0,00	100.000,00 EUR	39,3000	20.927.250,00	0,91
							<b>291.330.655,84</b>	<b>12,71</b>
<b>Software &amp; Dienste</b>								
NL0012969182	Adyen NV <sup>1)</sup>	STK	3.885,00	11.100,00	10.940,00 EUR	1.459,2000	5.668.992,00	0,25
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	406.000,00	406.000,00	0,00 EUR	61,6600	25.033.960,00	1,09
FR0000125338	Capgemini SE	STK	66.700,00	26.000,00	265.500,00 EUR	170,7500	11.389.025,00	0,50
FR0014003T78	Dassault Systemes SE	STK	60.500,00	57.000,00	368.500,00 EUR	37,8750	2.291.437,50	0,10
DE0007164600	SAP SE	STK	1.038.500,00	1.083.500,00	45.000,00 EUR	116,0600	120.528.310,00	5,26
FR0011981968	Worldline S.A.	STK	403.200,00	179.000,00	537.600,00 EUR	39,1100	15.769.152,00	0,69
							<b>180.680.876,50</b>	<b>7,89</b>
<b>Telekommunikationsdienste</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	260.000,00	260.000,00	240.018,00 EUR	35,7600	9.297.600,00	0,41
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	4.770.000,00	1.200.000,00	0,00 EUR	22,3500	106.609.500,00	4,65
							<b>115.907.100,00</b>	<b>5,06</b>
<b>Versicherungen</b>								
DE0008404005	Allianz SE	STK	254.500,00	125.700,00	194.700,00 EUR	212,8000	54.157.600,00	2,36
FR0000120628	AXA S.A.	STK	565.000,00	290.000,00	2.218.000,00 EUR	28,1650	15.913.225,00	0,69
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	101.000,00	47.700,00	182.900,00 EUR	180,3500	18.215.350,00	0,79
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	257.400,00	16.000,00	35.200,00 EUR	322,5000	83.011.500,00	3,62
FR0010411983	Scor SE	STK	758.000,00	758.000,00	0,00 EUR	20,9400	15.872.520,00	0,69
							<b>187.170.195,00</b>	<b>8,15</b>

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>Versorgungsbetriebe</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	2.818.412,00	100.629,72	3.320.000,72	EUR 11,4850	32.369.461,82	1,41
DE0007037129	RWE AG	STK	1.001.000,00	324.000,00	853.000,00	EUR 39,6400	39.679.640,00	1,73
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	1.090.800,00	82.000,00	0,00	EUR 28,4000	30.978.720,00	1,35
							<b>103.027.821,82</b>	<b>4,49</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>2.264.780.155,53</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.264.780.155,53</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.264.780.155,53</b>	<b>98,80</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 argenx SE Juni 2023/400,00	EUX	STK	110.000,00		EUR	15,2300	1.675.300,00	0,07
Call on Vonovia SE Juni 2023/24,00	EUX	STK	2.000.000,00		EUR	0,1900	380.000,00	0,02
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>2.055.300,00</b>	<b>0,09</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindices

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

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		12.662.292,39				12.662.292,39	0,55
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>12.662.292,39</b>	<b>0,55</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>12.662.292,39</b>	<b>0,55</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		14.895.487,61				14.895.487,61	0,65
Dividendenansprüche	EUR		504.179,59				504.179,59	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		811.224,84				811.224,84	0,04
Forderungen aus Anteilsatz	EUR		1.165.651,05				1.165.651,05	0,05
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>17.376.543,09</b>	<b>0,76</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-10.738.928,43				-10.738.928,43	-0,47
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR		-515.482,06				-515.482,06	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-2.763.367,80				-2.763.367,80	-0,12
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-14.017.778,29</b>	<b>-0,61</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.291.476.512,72</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR						86,04	
Umlaufende Anteile	STK						26.633.779,522	

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



## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

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

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Automobile & Komponenten

DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		319.000,00	319.000,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK		0,00	620.100,00

#### Groß- und Einzelhandel

DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		316.000,00	316.000,00
--------------	------------	-----	--	------------	------------

#### Hardware & Ausrüstung

FI0009000681	Nokia Oyj	STK		0,00	2.298.000,00
--------------	-----------	-----	--	------	--------------

#### Investitionsgüter

ES06189009K1	Ferrovial S.A. BZR 16.11.22	STK		1.410.931,00	1.410.931,00
--------------	-----------------------------	-----	--	--------------	--------------

#### Lebensmittel, Getränke & Tabak

IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK		0,00	256.387,00
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		0,00	94.679,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>					
NL000009827	Koninklijke DSM NV	STK		0,00	40.700,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		13.800,00	338.655,00
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
ES0125220311	Acciona S.A.	STK		0,00	135.500,00
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK		0,00	996.000,00
ES06445809P3	Iberdrola S.A. BZR 19.01.23	STK		6.037.783,00	6.037.783,00

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Investitionsgüter

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

### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

###### Optionsrechte auf Aktien

###### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

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

###### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

###### Optionsrechte auf Aktienindices

###### Gekaufte Kontrakte (Call)

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

###### Gekaufte Kontrakte (Put)

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

#### Wertpapier-Darlehen

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

##### Befristet

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

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

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>86,04</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>26.633.779,522</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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	
	2,78 %

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

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

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

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

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt 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)

## 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



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)