



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniNordamerika

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNordamerika	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 fonds-basierte 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	53.961.380,14	13,71
Hardware & Ausrüstung	32.550.823,10	8,27
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	30.928.722,48	7,86
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	30.430.530,55	7,73
Media & Entertainment	30.304.376,64	7,70
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	23.521.074,37	5,98
Energie	19.066.030,18	4,84
Groß- und Einzelhandel	18.825.591,28	4,78
Investitionsgüter	18.671.445,22	4,74
Versicherungen	14.756.902,76	3,75
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14.681.933,47	3,73
Verbraucherdienste	13.162.522,06	3,34
Banken	12.378.411,60	3,15
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	9.381.711,24	2,38
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9.158.967,44	2,33
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8.478.363,85	2,15
Versorgungsbetriebe	6.765.682,99	1,72
Automobile & Komponenten	6.324.636,68	1,61
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5.653.806,32	1,44
Sonstige ²⁾	19.289.918,08	4,90
Summe	378.292.830,45	96,11
2. Derivate	337.595,75	0,09
3. Bankguthaben	15.075.563,58	3,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	469.476,88	0,12
Summe	394.175.466,66	100,15
II. Verbindlichkeiten	-636.618,96	-0,15
III. Fondsvermögen	393.538.847,70	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 1,39 %.

Stammdaten des Fonds

UniNordamerika	
Auflegungsdatum	01.10.1993
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	41,39
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	837.278,172
Anteilwert (in Fondswährung)	470,02
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (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

Automobile & Komponenten

US88160R1014	Tesla Inc.	STK	33.117,00	23.176,00	18.598,00	USD	207,4600	6.324.636,68	1,61
								6.324.636,68	1,61

Banken

US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	74.572,00	48.058,00	99.853,00	USD	11,2000	768.854,28	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	55.654,00	10.263,00	8.882,00	USD	130,3100	6.676.123,30	1,70
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	10.758,00	0,00	9.220,00	USD	127,1000	1.258.714,72	0,32
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	106.791,00	0,00	0,00	USD	37,3800	3.674.719,30	0,93
								12.378.411,60	3,15

Diversifizierte Finanzdienste

US0258161092	American Express Co.	STK	17.384,00	0,00	6.346,00	USD	164,9500	2.639.685,91	0,67
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	8.857,00	8.857,00	0,00	USD	344,7700	2.811.035,52	0,71
								5.450.721,43	1,38

Energie

US1667641005	Chevron Corporation ²⁾	STK	36.469,00	0,00	3.270,00	USD	163,1600	5.477.567,93	1,39
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	19.547,00	0,00	8.177,00	USD	114,6300	2.062.664,65	0,52
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	71.073,00	71.073,00	0,00	USD	109,6600	7.174.689,48	1,82
US42809H1077	Hess Corporation	STK	16.834,00	0,00	6.844,00	USD	132,3400	2.050.825,33	0,52
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	50.892,00	72.717,00	21.825,00	USD	49,1000	2.300.282,79	0,58
								19.066.030,18	4,83

Gebrauchsgüter & Bekleidung

US6541061031	NIKE Inc.	STK	39.476,00	8.579,00	0,00	USD	122,6400	4.456.721,57	1,13
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	66.601,00	93.501,00	26.900,00	USD	43,1100	2.643.072,00	0,67
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	10.747,00	10.747,00	0,00	USD	208,1400	2.059.173,87	0,52
								9.158.967,44	2,32

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	112.691,00	0,00	0,00	USD	50,0300	5.190.031,05	1,32
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	4.198,00	0,00	4.864,00	USD	459,8100	1.776.933,06	0,45
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	9.237,00	12.535,00	3.298,00	USD	263,6800	2.242.117,43	0,57
US8636671013	Stryker Corporation	STK	17.755,00	0,00	0,00	USD	285,4700	4.665.856,44	1,19
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	14.084,00	0,00	3.214,00	USD	472,5900	6.127.181,77	1,56
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	29.587,00	0,00	0,00	USD	129,2000	3.518.954,62	0,89
								23.521.074,37	5,98

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

US1729081059	Cintas Corporation	STK	7.811,00	7.811,00	0,00	USD	462,6800	3.326.883,44	0,85
--------------	--------------------	-----	----------	----------	------	-----	----------	--------------	------

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
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	18.176,00	32.365,00	14.189,00 USD	139,0700	2.326.922,88	0,59
							5.653.806,32	1,44
Groß- und Einzelhandel								
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	126.082,00	54.354,00	43.961,00 USD	103,2900	11.988.410,00	3,05
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.261,00	1.484,00	223,00 USD	2.458,1500	2.853.472,48	0,73
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	32.729,00	53.718,00	20.989,00 CAD	80,7700	1.798.313,83	0,46
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	30.296,00	47.765,00	17.469,00 USD	78,3600	2.185.394,97	0,56
							18.825.591,28	4,80
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion								
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	55.204,00	55.204,00	28.437,00 USD	122,8300	6.242.020,92	1,59
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	10.989,00	2.781,00	0,00 USD	641,5400	6.489.812,26	1,65
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	55.871,00	55.871,00	0,00 USD	277,7700	14.286.373,63	3,63
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	19.928,00	19.928,00	0,00 USD	186,0100	3.412.323,74	0,87
							30.430.530,55	7,74
Hardware & Ausrüstung								
US0378331005	Apple Inc.	STK	171.654,00	0,00	9.435,00 USD	164,9000	26.057.023,47	6,62
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	110.581,00	110.581,00	0,00 USD	52,2750	5.321.386,15	1,35
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	7.887,00	0,00	10.272,00 USD	161,4800	1.172.413,48	0,30
							32.550.823,10	8,27
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte								
US1890541097	The Clorox Co.	STK	11.383,00	0,00	0,00 USD	158,2400	1.658.147,77	0,42
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	20.476,00	8.276,00	0,00 USD	246,4600	4.645.599,71	1,18
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	22.487,00	22.487,00	0,00 USD	148,6900	3.077.963,76	0,78
							9.381.711,24	2,38
Immobilien								
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	29.948,00	29.948,00	0,00 USD	124,7700	3.439.760,62	0,87
							3.439.760,62	0,87
Investitionsgüter								
US00766T1007	Aecom	STK	28.805,00	0,00	13.990,00 USD	84,3200	2.235.881,06	0,57
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	17.205,00	0,00	14.116,00 USD	145,3300	2.301.760,70	0,58
CA1247651088	CAE Inc.	STK	73.943,00	73.943,00	0,00 CAD	30,5600	1.537.209,58	0,39
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	12.555,00	12.555,00	0,00 USD	228,8400	2.644.836,79	0,67
IE0088KQNB27	Eaton Corporation Plc.	STK	19.468,00	0,00	3.367,00 USD	171,3400	3.070.650,02	0,78
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	18.290,00	18.290,00	0,00 USD	191,1200	3.217.881,62	0,82
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	16.505,00	0,00	6.715,00 USD	166,6400	2.531.891,01	0,64
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	4.188,00	4.188,00	0,00 USD	293,4500	1.131.334,44	0,29
							18.671.445,22	4,74
Lebensmittel, Getränke & Tabak								
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	29.913,00	0,00	22.668,00 USD	97,2500	2.677.933,58	0,68
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	101.580,00	35.553,00	40.070,00 USD	62,0300	5.800.430,27	1,47
							8.478.363,85	2,15
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel								
US9311421039	Walmart Inc.	STK	34.898,00	0,00	5.893,00 USD	147,4500	4.736.914,39	1,20
							4.736.914,39	1,20
Media & Entertainment								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	54.931,00	0,00	27.069,00 USD	104,0000	5.258.974,50	1,34
US02079K3059	Alphabet Inc. ²⁾	STK	60.528,00	0,00	21.852,00 USD	103,7300	5.779.774,87	1,47
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	STK	7.591,00	7.591,00	0,00 USD	357,6100	2.498.957,48	0,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	39.665,00	39.665,00	0,00 USD	211,9400	7.738.746,29	1,97
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	5.316,00	10.385,00	5.069,00 USD	345,4800	1.690.667,11	0,43
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	82.371,00	82.371,00	0,00 USD	37,2400	2.823.801,93	0,72
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	48.966,00	48.966,00	0,00 USD	100,1300	4.513.454,46	1,15
							30.304.376,64	7,71
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	39.148,00	25.944,00	32.373,00 USD	159,3700	5.743.364,41	1,46
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	14.586,00	0,00	7.795,00 USD	138,3400	1.857.523,00	0,47
US2358511028	Danaher Corporation	STK	10.859,00	0,00	8.489,00 USD	252,0400	2.519.471,93	0,64

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			
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	21.138,00	0,00	0,00	USD 343,4200	6.682.511,24	1,70
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	15.234,00	15.234,00	0,00	USD 198,8900	2.789.183,71	0,71
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	17.594,00	11.401,00	24.565,00	USD 155,0000	2.510.420,69	0,64
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	51.158,00	51.158,00	0,00	USD 106,3900	5.010.309,88	1,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	7.192,00	0,00	2.019,00	USD 576,3700	3.815.937,62	0,97
							30.928.722,48	7,86
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe								
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	10.172,00	10.172,00	0,00	USD 287,2100	2.689.404,51	0,68
US1508701034	Celanese Corporation	STK	23.408,00	23.408,00	0,00	USD 108,8900	2.346.402,58	0,60
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	13.218,00	13.218,00	0,00	USD 355,4400	4.324.961,72	1,10
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	38.946,00	12.596,00	0,00	USD 93,8900	3.366.141,89	0,86
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	12.379,00	0,00	0,00	USD 171,5600	1.955.022,77	0,50
							14.681.933,47	3,74
Software & Dienste								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	15.236,00	0,00	0,00	USD 285,8100	4.008.654,29	1,02
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	20.740,00	0,00	0,00	USD 363,4100	6.938.344,29	1,76
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	89.173,00	0,00	0,00	USD 288,3000	23.666.184,20	6,01
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	49.681,00	49.681,00	0,00	USD 92,9200	4.249.616,61	1,08
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	12.126,00	0,00	0,00	USD 199,7400	2.229.630,16	0,57
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	20.994,00	0,00	21.166,00	USD 75,9400	1.467.628,06	0,37
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	11.806,00	11.806,00	26.483,00	USD 199,7800	2.171.225,89	0,55
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	5.865,00	3.074,00	2.795,00	USD 464,7200	2.509.051,64	0,64
US92826C8394	VISA Inc. ¹⁾	STK	32.383,00	4.679,00	0,00	USD 225,4600	6.721.045,00	1,71
							53.961.380,14	13,71
Telekommunikationsdienste								
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	24.078,00	5.665,00	0,00	USD 144,8400	3.210.400,00	0,82
							3.210.400,00	0,82
Transportwesen								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	34.621,00	42.039,00	7.418,00	USD 76,9400	2.452.121,64	0,62
							2.452.121,64	0,62
Verbraucherdienste								
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation ¹⁾	STK	64.499,00	95.923,00	31.424,00	USD 57,4500	3.411.090,44	0,87
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	23.798,00	5.433,00	2.925,00	USD 279,6100	6.125.525,90	1,56
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	37.826,00	37.826,00	0,00	USD 104,1300	3.625.905,72	0,92
							13.162.522,06	3,35
Versicherungen								
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	16.299,00	0,00	7.019,00	USD 191,3100	2.870.442,50	0,73
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	13.930,00	0,00	7.301,00	USD 194,1800	2.490.037,19	0,63
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd.	STK	7.039,00	0,00	1.938,00	USD 358,0200	2.319.895,77	0,59
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	12.833,00	16.369,00	3.536,00	CAD 193,4200	1.688.543,44	0,43
US7433151039	Progressive Corporation	STK	29.462,00	8.140,00	11.652,00	USD 143,0600	3.879.990,54	0,99
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	23.506,00	0,00	11.687,00	USD 69,6900	1.507.993,32	0,38
							14.756.902,76	3,75
Versorgungsbetriebe								
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	28.343,00	12.120,00	0,00	USD 112,3600	2.931.620,62	0,74
US8168511090	Sempra	STK	15.395,00	15.395,00	0,00	USD 151,1600	2.142.233,45	0,54
US00130H1059	The AES Corporation	STK	76.322,00	76.322,00	0,00	USD 24,0800	1.691.828,92	0,43
							6.765.682,99	1,71
Summe Aktien							378.292.830,45	96,13
Summe börsengehandelte Wertpapiere							378.292.830,45	96,13
Summe Wertpapiervermögen							378.292.830,45	96,13

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

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 40				334.981,13	0,09
Russell 2000 Index Future Juni 2023	CME USD	Anzahl 19				2.614,62	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate						337.595,75	0,09

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.205.830,64				3.205.830,64	0,81
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	42.546,77				28.943,38	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	12.862.649,70				11.840.789,56	3,01
Summe der Bankguthaben						15.075.563,58	3,83
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						15.075.563,58	3,83

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	310.229,20				310.229,20	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	95.194,96				95.194,96	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	64.052,72				64.052,72	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						469.476,88	0,12

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-163.579,34				-163.579,34	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-473.039,62				-473.039,62	-0,12
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-636.618,96	-0,16
Fondsvermögen						393.538.847,70	100,00

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

Anteilwert	EUR	470,02
Umlaufende Anteile	STK	837.278,172

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

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	
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK	64.499	3.411.090,44		3.411.090,44
US92826C8394	VISA Inc.	STK	32.383	6.721.045,00		6.721.045,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				10.132.135,44		10.132.135,44

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) 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)

Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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. Antelle bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Diversifizierte Finanzdienste

US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	49.094,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	5.997,00
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK		0,00	48.168,00

Energie

US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK		0,00	16.965,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		0,00	87.181,00
US6826801036	Oneok Inc. [New]	STK		0,00	30.971,00
US9694571004	The Williams Companies Inc.	STK		0,00	50.943,00

Gebrauchsgüter & Bekleidung

US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK		0,00	24.068,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	-----------

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	47.228,00
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		0,00	33.016,00
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK		7.121,00	7.121,00

Groß- und Einzelhandel

US2566771059	Dollar General Corporation	STK		0,00	17.475,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	-----------

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		65.165,00	65.165,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		32.552,00	32.552,00

Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte

US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	38.255,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		0,00	312.085,00

Immobilien

US22822V1017	Crown Castle Inc.	STK		0,00	15.547,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	42.042,00

Investitionsgüter

US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	8.241,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	45.239,00
US3696043013	General Electric Co.	STK		0,00	44.148,00
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK		0,00	63.798,00
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK		0,00	9.993,00
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK		0,00	62.797,00

Lebensmittel, Getränke & Tabak

US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK		0,00	30.795,00
US4278661081	The Hershey Co.	STK		11.848,00	11.848,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelfhandel					
US8718291078	Sysco Corporation	STK		0,00	39.625,00
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe					
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	STK		23.329,00	118.523,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		0,00	14.806,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		0,00	19.454,00
IE00BZ12WPF82	Linde Plc.	STK		0,00	17.152,00
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	STK		411.226,00	411.226,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		0,00	22.879,00
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		15.266,00	15.266,00
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		9.909,00	9.909,00
Software & Dienste					
US20602D1019	Concentrix Coporation	STK		0,00	18.456,00
Transportwesen					
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK		0,00	31.697,00
Verbraucherdienste					
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		0,00	18.133,00
Versorgungsbetriebe					
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	STK		0,00	34.326,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		0,00	53.761,00
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	28.094		
Basiswert(e)	Russell 2000 Index	USD	10.305		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
Basiswert(e)	Las Vegas Sands Corp.	USD	5.224		
Basiswert(e)	VISA Inc.	USD	5.680		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	470,02
Umlaufende Anteile	STK	837.278,172

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.132.135,44	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,57 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.132.135,44	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	10.132.135,44	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	A+ A- BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	10.258.918,01	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.216,42	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.108,11	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.108,11	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,68 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.676.648,99
2. Name	KBC Groep N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.201.437,96
3. Name	China Resources Beer [Holdings] Co. Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	990.822,29
4. Name	UNIQA Insurance Group AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	904.340,43
5. Name	Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	485.668,34

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	10.258.918,01

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.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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 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 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