Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023
UniFavorit: Aktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Aktien	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

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.

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	945.493.289,24	11,54
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	769.867.467,57	9,40
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	567.335.055,70	6,93
Hardware & Ausrüstung	552.806.661,84	6,75
Investitionsgüter	525.751.013,09	6,42
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	435.749.846,21	5,32
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	394.630.281,05	4,82
Banken	386.539.688,70	4,72
Versicherungen	373.060.592,95	4,55
Energie	363.862.311,86	4,44
Media & Entertainment	354.169.868,19	4,32
Lebensmittel, Getränke & Tabak	351.540.351,37	4,29
Groß- und Einzelhandel	304.493.221,57	3,72
Verbraucherdienste	208.185.706,73	2,54
Diversifizierte Finanzdienste	188.142.072,97	2,30
Gebrauchsgüter & Bekleidung	185.519.476,35	2,26
Automobile & Komponenten	140.547.799,96	1,72
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	127.378.281,52	1,56
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	114.330.001,82	1,40
Sonstige [2]	290.363.203,42	3,54
Summe	**7.579.766.192,11**	**92,54**
2. Derivate	**71.025.712,20**	**0,87**
3. Bankguthaben	**520.649.070,77**	**6,36**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**55.528.577,01**	**0,68**
Summe	**8.226.969.552,09**	**100,45**
II. Verbindlichkeiten	**-36.096.075,72**	**-0,45**
III. Fondsvermögen	**8.190.873.476,37**	**100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
2) Werte kleiner oder gleich 1,09 %.

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

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

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	83.368,00	0,00	433.339,00	AUD	288,3000	14.821.777,50	0,18
								14.821.777,50	**0,18**
Cayman Inseln									
KYG070341048	Baidu Inc.	STK	1.864.094,00	1.864.094,00	0,00	HKD	148,7000	32.507.039,65	0,40
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	STK	237.489,00	237.489,00	0,00	HKD	293,8000	8.182.649,22	0,10
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	STK	1.316.007,00	1.316.007,00	0,00	USD	37,6700	45.635.628,91	0,56
								86.325.317,78	**1,06**
Curacao									
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	573.226,00	313.254,00	653.249,00	USD	49,1000	25.909.414,16	0,32
								25.909.414,16	**0,32**
Dänemark									
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	919.819,00	919.819,00	0,00	DKK	1.085,8000	134.073.386,43	1,64
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	483.882,00	654.385,00	170.503,00	DKK	199,0000	12.926.558,29	0,16
								146.999.944,72	**1,80**
Deutschland									
DE0008404005	Allianz SE	STK	432.127,00	432.127,00	0,00	EUR	212,8000	91.956.625,60	1,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München [2)]	STK	89.365,00	186.570,00	97.205,00	EUR	322,5000	28.820.212,50	0,35
DE0007236101	Siemens AG	STK	141.892,00	141.892,00	0,00	EUR	149,2600	21.178.799,92	0,26
								141.955.638,02	**1,73**
Frankreich									
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	319.122,00	795.600,00	476.478,00	EUR	55,2100	17.618.725,62	0,22
FR0000125338	Capgemini SE	STK	753.781,00	103.952,00	0,00	EUR	170,7500	128.708.105,75	1,57
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	3.159.676,00	955.033,00	0,00	EUR	37,8750	119.672.728,50	1,46
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	381.583,00	116.301,00	0,00	EUR	166,0000	63.342.778,00	0,77
FR0000120073	L'Air Liquide S.A. [2)]	STK	817.806,00	106.944,00	0,00	EUR	154,2000	126.105.685,20	1,54
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	106.774,00	93.569,00	127.920,00	EUR	844,4000	90.159.965,60	1,10
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	272.942,00	104.027,00	0,00	EUR	221,7000	60.511.241,40	0,74
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	1.723.565,00	2.098.923,00	375.358,00	EUR	54,3600	93.692.993,40	1,14
								699.812.223,47	**8,54**
Großbritannien									
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	1.332.636,00	376.575,00	0,00	GBP	26,7800	40.628.406,28	0,50
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	845.845,00	188.633,00	271.017,00	GBP	112,3200	108.157.229,51	1,32
GB00BP6MXD84	Shell Plc. [2)]	STK	1.946.168,00	0,00	834.474,00	EUR	26,4900	51.553.990,32	0,63
								200.339.626,11	**2,45**

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	5.098.996,00	5.098.996,00	0,00	HKD	82,6500	49.422.666,49	0,60
								49.422.666,49	**0,60**
Irland									
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	233.297,00	44.400,00	26.415,00	USD	315,2900	67.712.612,66	0,83
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.614.399,00	543.419,00	0,00	EUR	46,4750	121.504.193,53	1,48
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	700.184,00	93.427,00	54.524,00	USD	171,3400	110.438.669,39	1,35
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	343.345,00	343.345,00	0,00	USD	355,4400	112.343.318,42	1,37
								411.998.794,00	**5,03**
Japan									
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK	1.676.601,00	1.676.601,00	0,00	JPY	4.924,0000	57.110.761,62	0,70
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	104.388,00	0,00	0,00	JPY	64.450,0000	46.541.854,63	0,57
								103.652.616,25	**1,27**
Kanada									
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	102.655,00	33.091,00	766.438,00	CAD	104,0700	7.267.555,00	0,09
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	1.357.197,00	38.742,00	0,00	CAD	80,7700	74.571.973,94	0,91
								81.839.528,94	**1,00**
Niederlande									
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	240.420,00	92.356,00	79.658,00	EUR	625,2000	150.310.584,00	1,84
NL0011821202	ING Groep NV	STK	1.196.919,00	3.064.860,00	1.867.941,00	EUR	10,9300	13.082.324,67	0,16
								163.392.908,67	**2,00**
Schweden									
SE0017486897	Atlas Copco AB	STK	3.646.496,00	1.373.097,00	0,00	SEK	119,1800	38.580.784,89	0,47
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	6.345.452,00	2.663.591,00	0,00	SEK	131,5400	74.098.998,27	0,90
SE0017768716	Boliden AB	STK	971.430,00	330.943,00	0,00	SEK	407,8000	35.168.242,78	0,43
SE0015961909	Hexagon AB	STK	11.306.281,00	1.476.867,00	0,00	SEK	118,8500	119.291.883,89	1,46
								267.139.909,83	**3,26**
Schweiz									
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	215.144,00	215.144,00	0,00	CHF	145,9000	31.636.272,53	0,39
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	131.859,00	131.859,00	0,00	CHF	547,4000	72.747.043,54	0,89
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.078.541,00	39.139,00	70.064,00	CHF	111,4600	121.159.221,79	1,48
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.236.863,00	1.236.863,00	0,00	CHF	83,7600	104.414.074,66	1,27
CH0244767585	UBS Group AG	STK	6.391.769,00	2.955.190,00	955.259,00	CHF	19,2900	124.266.502,73	1,52
								454.223.115,25	**5,55**
Singapur									
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	2.871.779,00	0,00	1.627.648,00	SGD	33,0000	65.633.843,76	0,80
								65.633.843,76	**0,80**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	265.034,00	265.034,00	556.758,00	USD	98,0100	23.912.346,81	0,29
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	1.492.284,00	87.616,00	922.752,00	USD	104,0000	142.868.025,41	1,74
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.293.980,00	0,00	553.170,00	USD	103,2900	123.037.093,07	1,50
US0258161092	American Express Co.	STK	420.661,00	127.774,00	79.288,00	USD	164,9500	63.875.570,24	0,78
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	712.474,00	87.221,00	0,00	USD	145,3300	95.317.910,72	1,16
US03662Q1058	ANSYS Inc.	STK	195.000,00	195.000,00	0,00	USD	332,8000	59.740.403,20	0,73
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.549.234,00	0,00	325.928,00	USD	164,9000	386.972.923,32	4,72
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	770.927,00	588.127,00	162.927,00	USD	122,8300	87.170.177,12	1,06
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	356.791,00	124.047,00	34.949,00	USD	191,3100	62.835.023,67	0,77
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	614.809,00	614.809,00	0,00	USD	112,3600	63.591.953,64	0,78
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	47.234,00	1.208,00	0,00	USD	2.458,1500	106.884.154,56	1,30
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	3.308.969,00	0,00	0,00	USD	50,0300	152.395.948,70	1,86
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK	211.179,00	211.179,00	0,00	USD	228,8400	44.486.976,30	0,54
US1667641005	Chevron Corporation	STK	144.565,00	0,00	156.714,00	USD	163,1600	21.713.362,24	0,27
US1729081059	Cintas Corporation	STK	126.358,00	96.358,00	0,00	USD	462,6800	53.818.760,42	0,66
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	78.533,00	78.533,00	0,00	USD	496,8700	35.920.732,50	0,44
US2358511028	Danaher Corporation	STK	153.664,00	0,00	215.701,00	USD	252,0400	35.652.650,80	0,44
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	639.525,00	639.525,00	0,00	USD	82,7300	48.704.688,62	0,59
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	345.190,00	0,00	88.757,00	USD	343,4200	109.127.450,80	1,33

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	575.169,00	173.395,00	0,00	USD	114,6300	60.693.751,70	0,74
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	1.092.628,00	75.869,00	902.069,00	USD	109,6600	110.298.800,04	1,35
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	249.991,00	249.991,00	0,00	USD	228,4900	52.582.567,97	0,64
US3696043013	General Electric Co.	STK	553.760,00	553.760,00	0,00	USD	95,6000	48.733.734,70	0,59
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	528.539,00	0,00	570.625,00	USD	155,0000	75.415.212,19	0,92
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.500.761,00	0,00	0,00	USD	130,3100	180.027.769,41	2,20
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	308.621,00	61.487,00	0,00	USD	363,4100	103.245.841,49	1,26
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	440.194,00	110.364,00	196.760,00	USD	279,6100	113.304.468,69	1,38
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	658.970,00	658.970,00	0,00	USD	211,9400	128.566.788,00	1,57
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	312.760,00	381.267,00	68.507,00	USD	60,3400	17.372.676,42	0,21
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.471.176,00	126.862,00	185.399,00	USD	288,3000	390.444.666,11	4,77
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	69,7200	64.181.165,42	0,78
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	157.933,00	157.933,00	0,00	USD	345,4800	50.228.015,13	0,61
US6541061031	NIKE Inc.	STK	564.437,00	564.437,00	0,00	USD	122,6400	63.723.238,22	0,78
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	890.597,00	326.978,00	53.883,00	USD	277,7700	227.728.186,22	2,78
US7433151039	Progressive Corporation	STK	549.099,00	549.099,00	0,00	USD	143,0600	72.313.452,03	0,88
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	518.041,00	518.041,00	0,00	USD	127,5800	60.841.085,13	0,74
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	521.433,00	0,00	0,00	USD	166,6400	79.988.580,61	0,98
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	165.529,00	165.529,00	617.128,00	USD	199,7800	30.442.220,03	0,37
US8636671013	Stryker Corporation	STK	66.795,00	66.795,00	0,00	USD	285,4700	17.553.133,25	0,21
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	735.935,00	767.689,00	400.379,00	USD	207,4600	140.547.799,96	1,72
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.910.424,00	0,00	873.898,00	USD	62,0300	109.089.202,54	1,33
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	393.285,00	164.558,00	0,00	USD	246,4600	89.228.593,48	1,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	217.608,00	0,00	26.304,00	USD	576,3700	115.458.642,14	1,41
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	582.694,00	582.694,00	0,00	USD	144,8400	77.692.533,33	0,95
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	258.901,00	90.367,00	71.000,00	USD	472,5900	112.633.732,48	1,38
US92826C8394	VISA Inc. 2)	STK	545.604,00	0,00	0,00	USD	225,4600	113.239.324,16	1,38
US9311421039	Walmart Inc.	STK	673.790,00	360.505,00	192.887,00	USD	147,4500	91.457.549,02	1,12
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	3.201.854,00	650.916,00	468.859,00	USD	37,3800	110.177.025,24	1,35
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK	657.431,00	70.947,00	0,00	USD	67,8500	41.062.959,91	0,50
								4.666.298.867,16	**56,95**
Summe Aktien								**7.579.766.192,11**	**92,54**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**7.579.766.192,11**	**92,54**
Summe Wertpapiervermögen								**7.579.766.192,11**	**92,54**

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call on AbbVie Inc. Januar 2025/145,00	CBO	STK	885.500,00		USD	27,3750	22.314.795,64	0,27
Call on Chart Industries Inc. Dezember 2023/130,00	CBO	STK	100.000,00		USD	23,0500	2.121.881,62	0,03
Call on Siemens AG Juni 2023/125,00	EUX	STK	194.100,00		EUR	26,5900	5.161.119,00	0,06
Call on Siemens AG Juni 2023/130,00	EUX	STK	610.800,00		EUR	22,1600	13.535.328,00	0,17
Call on Starbucks Corporation Januar 2024/100,00	CBO	STK	1.200.000,00		USD	13,3250	14.719.690,69	0,18
Call on Stryker Corporation Juni 2023/250,00	CBO	STK	190.000,00		USD	40,2500	7.039.952,13	0,09
Call on The Walt Disney Co. Januar 2024/95,00	CBO	STK	864.000,00		USD	15,8500	12.606.462,30	0,15
Call on Vertex Pharmaceuticals Inc. Januar 2025/310,00	CBO	STK	71.000,00		USD	63,2000	4.130.718,95	0,05
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							**81.629.948,33**	**1,00**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

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

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) 1)								
JPY			27.711.700.000,00				-4.540.707,51	-0,06
USD			304.686.163,83				-5.797.264,89	-0,07
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'								
Offene Positionen (OTC) 1)								
Kauf / Verkauf								
SEK / USD			859.127.688,53	-83.111.626,52			-161.514,77	0,00
USD / SEK			129.022.968,96	-1.362.088.000,00			-2.268.359,50	-0,03
Summe der Devisen-Derivate							**-12.767.846,67**	**-0,16**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben 3)								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG		EUR	65.729.155,55				65.729.155,55	0,80
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	619.038,12				619.038,12	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	32.723.625,19				20.179.837,93	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	142.260.363,11				96.775.757,22	1,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	502.453,80				506.403,75	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	96.271.996,27				109.599.267,16	1,34
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	12.156.127,94				1.425.587,59	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	15.548.572.089,17				107.562.453,10	1,31
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		SGD	110.462,54				76.502,90	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	128.373.575,77				118.175.067,45	1,44
Summe der Bankguthaben							**520.649.070,77**	**6,36**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**520.649.070,77**	**6,36**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	32.826.838,76				32.826.838,76	0,40
Sonstige Forderungen		EUR	7.747.287,27				7.747.287,27	0,09
Dividendenansprüche		EUR	6.640.142,92				6.640.142,92	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	6.865.209,92				6.865.209,92	0,08
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	1.449.098,14				1.449.098,14	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**55.528.577,01**	**0,67**
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-14.458.535,41				-14.458.535,41	-0,18
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-9.323.720,75				-9.323.720,75	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-2.897.066,63				-2.897.066,63	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-9.416.752,93				-9.416.752,93	-0,11
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-36.096.075,72**	**-0,44**
Fondsvermögen							**8.190.873.476,37**	**100,00**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniFavorit: Aktien I

Anteilwert	EUR	221,23
Umlaufende Anteile	STK	1.907.619,027

UniFavorit: Aktien

Anteilwert	EUR	191,07
Umlaufende Anteile	STK	16.432.628,858

UniFavorit: Aktien -net-

Anteilwert	EUR	120,29

Umlaufende Anteile	STK	38.482.861,022

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,87

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	550.000		84.810.000,00	84.810.000,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	70.000		22.575.000,00	22.575.000,00
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	1.946.168		51.553.990,32	51.553.990,32
US92826C8394	VISA Inc.	STK	545.604		113.239.324,16	113.239.324,16
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**272.178.314,48**	**272.178.314,48**

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)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel

B) Terminbörse

CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong

C) OTC	Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		2.898.208,00	2.898.208,00

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Großbritannien					
GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	2.244.507,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		77.240,00	386.828,00
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	168.726,00
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK		343.345,00	343.345,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	368.058,00
Japan					
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		81.147,00	468.591,00
JP3162600005	SMC Corporation	STK		0,00	122.110,00
Kanada					
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK		0,00	297.315,00
Luxemburg					
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		0,00	821.638,00
Schweiz					
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		0,00	269.329,00
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		0,00	22.978,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		267.535,00	267.535,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		176.850,00	634.051,00
US03027X1000	American Tower Corporation	STK		0,00	100.460,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		220.189,00	2.023.238,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	508.219,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	1.207.584,00
US22822V1017	Crown Castle Inc.	STK		0,00	147.983,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	480.370,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	322.970,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	766.100,00
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK		126.120,00	126.120,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		394.132,00	1.341.054,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	336.115,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		119.563,00	119.563,00
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK		0,00	681.679,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	574.353,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	497.179,00
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		0,00	828.509,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK		0,00	31.115,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		0,00	1.017.415,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		82.626,00	682.588,00
US8718291078	Sysco Corporation	STK		0,00	922.636,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Schweiz					
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	316.493,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	2.320.306
Basiswert(e) MSCI World Index	USD	16.996
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	296.308
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	36.380.779
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	24.072

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index		EUR	31.402		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin					
JPY		EUR	340.056		
USD		EUR	41.902		
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
JPY		EUR	193.629		
USD		EUR	42.590		
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'					
Kauf / Verkauf					
JPY / USD		USD	99.114		
USD / JPY		JPY	7.000.000		

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) ANSYS Inc., Netflix Inc.		EUR	8.765		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)					
Atmos Energy Corp.		USD	23.758		
Eurofins Scientific S.E.		EUR	101.913		
Hess Corp.		USD	45.519		
L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor		EUR	77.781		
Linde PLC		EUR	12.114		
Live Nation Entertainment Inc.		USD	16.871		
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		EUR	143.294		
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München		EUR	59.531		
Nestlé S.A.		CHF	5.551		
VISA Inc.		USD	111.860		

Unbefristet
Basiswert(e)

Eurofins Scientific S.E.		EUR	3.347		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

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

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	272.178.314,48	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	3,32 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien [1)]			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	113.239.324,16	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	84.810.000,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	74.128.990,32	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
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	272.178.314,48	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten [2)]	AAA A+ A A- BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CNY DKK EUR GBP HKD JPY SEK USD	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	20.007.230,67	n.a.	n.a.
unbefristet	261.147.781,34	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	166.437,18	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	83.206,17	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	83.206,17	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
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	3,59 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]	
1. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	69.705.116,00
2. Name	Ryanair Holdings PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.465.363,20
3. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.007.230,67
4. Name	OCI N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.844.371,14
5. Name	Telefónica S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.348.116,52
6. Name	Eaton Corporation PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.432.436,17
7. Name	Castellum AB
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.702.729,43
8. Name	Carl Zeiss Meditec AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.499.230,40
9. Name	China Resources Beer [Holdings] Co. Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.368.350,48
10. Name	Spectris PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.179.037,72

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG
1. Verwahrter Betrag absolut	281.155.012,01

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.

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment