



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniGlobal -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 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 7.200 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 inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 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.

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 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	868.604.267,12	10,87
Software & Dienste	824.870.355,86	10,32
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	741.768.850,17	9,28
Banken	679.311.856,32	8,50
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	549.346.864,03	6,87
Groß- und Einzelhandel	540.405.401,69	6,76
Media & Entertainment	523.563.042,67	6,55
Hardware & Ausrüstung	486.067.439,81	6,08
Investitionsgüter	394.255.985,51	4,93
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	389.560.358,41	4,87
Energie	379.415.233,00	4,75
Versicherungen	278.547.085,52	3,48
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	185.935.343,20	2,33
Gebrauchsgüter & Bekleidung	166.809.662,96	2,09
Diversifizierte Finanzdienste	126.317.218,30	1,58
Transportwesen	111.602.747,26	1,40
Verbraucherdienste	107.357.806,40	1,34
Lebensmittel, Getränke & Tabak	80.071.422,19	1,00
Immobilien	78.810.533,14	0,99
Sonstige ²⁾	103.516.567,97	1,30
Summe	7.616.138.041,53	95,29
2. Investmentanteile	86.209.172,16	1,08
3. Derivate	-35.290.741,10	-0,44
4. Bankguthaben	350.011.846,95	4,38
5. Sonstige Vermögensgegenstände	46.550.189,01	0,58
Summe	8.063.618.508,55	100,89
II. Verbindlichkeiten	-70.775.613,59	-0,89
III. Fondsvermögen	7.992.842.894,96	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 0,70 %.

Stammdaten des Fonds

	UniGlobal -net-	UniGlobal -net- FVV
Auflegungsdatum	01.09.1997	02.08.2021
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung)	40,90	50,00
Ertragsverwendung	Ausschuttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	31.478.714,533	3.221.761,000
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	247,20	65,63
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent)	1,55	0,70
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwahrung)	-	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stuck bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Kaufe Zugange im Berichtszeitraum	Verkaufe Abgange im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermogen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Aktien

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	339.579,00	191.132,00	83.221,00	USD	92,4400	29.068.138,49	0,36
								29.068.138,49	0,36

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ³⁾	STK	212.749,00	212.749,00	0,00	EUR	207,0000	44.039.043,00	0,55
DE0008404005	Allianz SE ³⁾	STK	370.246,00	18.655,00	100.517,00	EUR	277,8000	102.854.338,80	1,29
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	732.942,00	1.146.799,00	987.387,00	EUR	39,9150	29.255.379,93	0,37
DE0007164600	SAP SE ³⁾	STK	450.188,00	242.217,00	412.053,00	EUR	180,4600	81.240.926,48	1,02
DE0007236101	Siemens AG ³⁾	STK	331.906,00	198.828,00	0,00	EUR	176,9600	58.734.085,76	0,73
								316.123.773,97	3,96

Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	STK	2.832.625,00	500.314,00	184.837,00	EUR	34,8150	98.617.839,38	1,23
FR000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.216.599,00	901.677,00	201.496,00	EUR	65,8600	80.125.210,14	1,00
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	306.269,00	200.581,00	21.923,00	EUR	209,7000	64.224.609,30	0,80
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	95.847,00	86.678,00	24.911,00	EUR	833,7000	79.907.643,90	1,00
FR000120271	TotalEnergies SE	STK	1.343.736,00	640.281,00	683.996,00	EUR	63,4700	85.286.923,92	1,07
								408.162.226,64	5,10

Grobritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	486.255,00	425.831,00	797.698,00	GBP	106,7800	60.749.162,16	0,76
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	1.119.165,00	323.871,00	54.925,00	GBP	50,1700	65.693.820,11	0,82
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	2.834.442,00	1.289.977,00	1.503.051,00	GBP	26,2500	87.052.886,98	1,09
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	843.026,00	564.112,00	1.406.875,00	GBP	39,7550	39.212.002,61	0,49
								252.707.871,86	3,16

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	175.906,00	356.289,00	180.383,00	USD	346,6100	56.459.652,43	0,71
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.122.755,00	85.393,00	613.188,00	USD	86,2600	89.683.161,68	1,12
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	142.834,00	0,00	228.895,00	USD	312,6800	41.356.917,42	0,52
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	90.107,00	36.214,00	189.254,00	USD	464,3200	38.742.922,72	0,48
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	701.242,00	873.143,00	171.901,00	USD	87,1500	56.591.573,57	0,71
								282.834.227,82	3,54

Japan

JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	148.300,00	36.755,00	48.800,00	JPY	46.710,0000	42.387.944,53	0,53
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	538.606,00	171.460,00	0,00	JPY	18.835,0000	62.076.632,67	0,78
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	156.108,00	122.431,00	0,00	JPY	70.090,0000	66.953.388,08	0,84
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	1.511.619,00	1.678.612,00	166.993,00	JPY	2.834,5000	26.218.638,91	0,33
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	1.773.043,00	627.090,00	367.351,00	JPY	6.606,0000	71.671.942,75	0,90

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	629.615,00	629.615,00	0,00	JPY 8.832,0000	34.027.141,38	0,43
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	1.660.387,00	344.046,00	254.689,00	JPY 4.725,0000	48.006.768,85	0,60
							351.342.457,17	4,41
Kanada								
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	714.534,00	714.534,00	0,00	CAD 119,4300	58.401.858,49	0,73
							58.401.858,49	0,73
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	229.593,00	229.593,00	0,00	USD 139,0100	29.554.331,82	0,37
							29.554.331,82	0,37
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	130.611,00	42.937,00	131.090,00	EUR 892,2000	116.531.134,20	1,46
							116.531.134,20	1,46
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	367.457,00	106.296,00	152.434,00	CHF 95,7500	36.182.648,86	0,45
CH0012005267	Novartis AG	STK	738.108,00	738.108,00	0,00	CHF 87,3700	66.318.897,53	0,83
							102.501.546,39	1,28
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	457.646,00	1.342.470,00	884.824,00	KRW 80.800,0000	25.437.836,01	0,32
							25.437.836,01	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	1.102.922,00	1.102.922,00	0,00	USD 113,6600	116.083.076,69	1,45
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	575.827,00	420.218,00	65.658,00	USD 182,1000	97.099.821,00	1,21
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	221.358,00	1.049.519,00	828.161,00	USD 180,4900	36.996.856,58	0,46
US02079K3059	Alphabet Inc. ³⁾	STK	1.180.751,00	787.058,00	1.511.540,00	USD 150,9300	165.025.232,36	2,06
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.924.778,00	776.555,00	624.031,00	USD 180,3800	321.503.338,86	4,02
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	233.353,00	233.353,00	0,00	USD 122,2100	26.408.065,68	0,33
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.666.814,00	229.389,00	415.502,00	USD 171,4800	264.677.530,07	3,31
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	124.217,00	199.719,00	638.411,00	USD 206,2300	23.721.892,68	0,30
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	17.624,00	13.151,00	16.255,00	USD 3.151,6500	51.435.021,39	0,64
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	4.683.599,00	4.520.245,00	530.944,00	USD 37,9200	164.461.592,81	2,06
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.686.458,00	215.982,00	414.448,00	USD 68,4900	106.959.448,49	1,34
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	45.365,00	78.250,00	142.036,00	USD 1.325,4100	55.678.511,58	0,70
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	526.789,00	526.789,00	0,00	USD 60,3400	29.434.621,97	0,37
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	782.635,00	814.114,00	31.479,00	USD 127,2800	92.243.525,14	1,15
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	25.216,00	65.501,00	75.509,00	USD 732,6300	17.107.137,77	0,21
US2358511028	Danaher Corporation	STK	580.881,00	580.881,00	0,00	USD 249,7200	134.325.033,17	1,68
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	66.124,00	433.284,00	367.160,00	USD 123,6000	7.568.225,21	0,09
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	972.677,00	1.046.182,00	73.505,00	USD 114,1100	102.780.046,74	1,29
US2521311074	DexCom Inc.	STK	577.337,00	577.337,00	0,00	USD 138,7000	74.151.904,71	0,93
US2605571031	Dow Inc.	STK	658.274,00	658.274,00	0,00	USD 57,9300	35.312.355,61	0,44
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	299.356,00	146.067,00	248.729,00	USD 777,9600	215.656.073,49	2,70
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	575.526,00	575.526,00	0,00	USD 113,4200	60.446.484,79	0,76
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	753.359,00	516.315,00	212.936,00	USD 127,8400	89.183.641,60	1,12
US2944291051	Equifax Inc.	STK	123.389,00	123.389,00	0,00	USD 267,5200	30.566.742,55	0,38
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	238.279,00	0,00	539.062,00	USD 116,2400	25.648.255,36	0,32
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	785.010,00	785.010,00	0,00	USD 47,0200	34.180.174,28	0,43
US3696043013	General Electric Co.	STK	869.402,00	205.273,00	69.670,00	USD 175,5300	141.315.059,78	1,77
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	370.234,00	370.234,00	0,00	USD 137,4300	47.116.639,15	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.298.250,00	151.253,00	118.448,00	USD 200,3000	240.799.587,92	3,01
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	326.726,00	326.726,00	0,00	USD 254,7300	77.069.093,42	0,96
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	118.489,00	118.489,00	0,00	USD 390,6500	42.862.976,06	0,54
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	108.875,00	59.386,00	0,00	USD 481,5700	48.551.656,40	0,61
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	297.996,00	43.232,00	250.486,00	USD 281,9500	77.803.474,58	0,97
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	15.907,00	38.431,00	22.524,00	USD 1.511,9600	22.271.273,01	0,28
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.107.794,00	115.251,00	107.019,00	USD 131,9500	135.358.290,86	1,69
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	546.468,00	282.178,00	350.667,00	USD 485,5800	245.720.836,60	3,07
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	868.537,00	1.921.536,00	1.052.999,00	USD 117,8900	94.816.026,42	1,19
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.253.867,00	491.277,00	305.930,00	USD 420,7200	488.496.086,90	6,11
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK	799.519,00	799.519,00	0,00	USD 59,2800	43.888.773,33	0,55
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	157.067,00	180.660,00	76.389,00	USD 607,3300	88.333.643,03	1,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	494.826,00	214.171,00	299.388,00	USD 903,5600	414.024.428,71	5,18
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	790.944,00	639.533,00	626.174,00	USD 125,6100	91.999.699,82	1,15
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	118.716,00	38.966,00	94.698,00	USD 555,7900	61.099.329,23	0,76
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	653.567,00	70.562,00	0,00	USD 130,2200	78.810.533,14	0,99
US78709Y1055	Saia Inc.	STK	44.203,00	44.203,00	0,00	USD 585,0000	23.945.508,84	0,30
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	139.578,00	335.171,00	302.470,00	USD 301,1800	38.927.772,98	0,49
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	85.239,00	75.829,00	102.826,00	USD 762,4000	60.177.992,04	0,75
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	168.752,00	25.173,00	45.071,00	USD 347,3300	54.275.981,26	0,68
US8636671013	Stryker Corporation	STK	115.786,00	50.948,00	217.258,00	USD 357,8700	38.370.530,44	0,48
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	976.558,00	615.825,00	424.043,00	USD 162,2500	146.723.340,59	1,84
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	216.080,00	787.409,00	571.329,00	USD 122,3600	24.483.330,68	0,31
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	181.271,00	123.104,00	122.325,00	USD 581,2100	97.561.364,86	1,22
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	53.158,00	59.330,00	6.172,00	USD 522,8800	25.738.730,48	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	67.429,00	108.156,00	226.015,00	USD 494,7000	30.889.088,16	0,39
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	118.596,00	144.057,00	405.450,00	USD 279,0800	30.648.922,75	0,38
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	2.979.196,00	625.772,00	186.411,00	USD 57,9600	159.898.324,07	2,00
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	261.570,00	261.570,00	0,00	USD 129,2400	31.304.108,53	0,39
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	392.721,00	96.040,00	0,00	USD 169,2100	61.535.624,05	0,77
Summe Aktien							5.643.472.638,67	70,60
Summe börsengehandelte Wertpapiere							7.616.138.041,53	95,29
							7.616.138.041,53	95,29
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0262776809	UniOpti4 (0,45 %) ²⁾	ANT	889.121,00	0,00	0,00	EUR 96,9600	86.209.172,16	1,08
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							86.209.172,16	1,08
Summe der Anteile an Investmentantellen							86.209.172,16	1,08
Summe Wertpapiervermögen							7.702.347.213,69	96,37
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 Eli Lilly and Company Mai 2024/750,00		CBO STK	-153.700,00			USD 55,8750	-7.952.576,63	-0,10
Call on NVIDIA Corporation Mai 2024/635,00		CBO STK	-49.400,00			USD 275,6750	-12.610.746,37	-0,16
Call on NVIDIA Corporation Mai 2024/775,00		CBO STK	-129.200,00			USD 146,3500	-17.509.417,54	-0,22
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							-38.072.740,54	-0,48
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
EURO STOXX Bank Index Future Juni 2024		EUX EUR	Anzahl 6.078				1.317.096,48	0,02
Nasdaq 100 Index Future Juni 2024		CME USD	Anzahl -116				-82.623,32	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024		OSA JPY	Anzahl 558				1.302.968,46	0,02
Russell 2000 Index Future Juni 2024		CME USD	Anzahl 4.071				6.658.171,05	0,08
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2024		EUX EUR	Anzahl 2.166				2.467.450,08	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							11.663.062,75	0,15
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
GBP			-19.600.000,00				-190.473,55	0,00
USD			-363.500.000,00				-3.926.556,44	-0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			276.200.000,00				-1.113.228,10	-0,01
CAD			277.300.000,00				627.214,37	0,01
CHF			80.900.000,00				-3.783.168,58	-0,05
GBP			89.900.000,00				250.917,31	0,00
JPY			4.763.000.000,00				-1.340.150,88	-0,02
USD			56.500.000,00				229.902,89	0,00

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on NOK/SEK April 2024/0,98000	OTC ¹⁾	NOK	800.000.000,00		EUR	0,0085	581.749,89	0,01
Call on NOK/SEK April 2024/0,99500	OTC ¹⁾	NOK	-1.200.000.000,00		EUR	0,0018	-184.583,87	0,00
Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	OTC ¹⁾	EUR	-65.000.000,00		EUR	0,0001	-7.475,00	0,00
Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	OTC ¹⁾	EUR	65.000.000,00		EUR	0,0004	28.600,00	0,00
Put on NOK/SEK April 2024/0,9700	OTC ¹⁾	NOK	-800.000.000,00		EUR	0,0008	-53.811,35	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-8.881.063,31	-0,11

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	208.361.355,79					208.361.355,79	2,61
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	4.283.226,72					4.283.226,72	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	16.280.306,73					9.838.232,25	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.058.022,44					724.077,77	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	2.591.074,18					2.664.617,63	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.415.024,18					1.655.579,95	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	78.300.144,77					9.264.644,71	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	15.842.437.143,67					96.942.302,77	1,21
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	1.014.711,35					562.291,56	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	233.506,39					2.342,68	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	16.968.657,81					15.713.175,12	0,20
Summe der Bankguthaben							350.011.846,95	4,38
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							350.011.846,95	4,38

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	26.513.763,29					26.513.763,29	0,33
Dividendenansprüche	EUR	9.323.373,36					9.323.373,36	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.828.263,18					3.828.263,18	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	6.884.789,18					6.884.789,18	0,09
Summe sonstige Vermögensgegenstände							46.550.189,01	0,59

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-9.532.703,38					-9.532.703,38	-0,12
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-9.104.478,73					-9.104.478,73	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-5.646.771,95					-5.646.771,95	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-46.491.659,53					-46.491.659,53	-0,58
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-70.775.613,59	-0,88

Fondsvermögen

7.992.842.894,96 100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal -net-

Anteilwert	EUR	247,20
Umlaufende Anteile	STK	31.478.714,533

UniGlobal -net- FVV

Anteilwert	EUR	65,63
Umlaufende Anteile	STK	3.221.761,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,44

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	118.596	30.648.922,75		30.648.922,75
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				30.648.922,75		30.648.922,75

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.453,653400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
OSA	
B) 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	Verkäufe
				bzw. Zugänge	bzw. Abgänge

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		1.635.494,00	1.635.494,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		0,00	112.596,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Hongkong					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK		1.228.804,00	5.315.223,00
Japan					
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		203.149,00	398.696,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		153.012,00	914.786,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	3.890.420,00
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		480.214,00	480.214,00
Schweiz					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		0,00	105.477,00
Spanien					
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		3.757.269,53	3.757.269,53
ES06445809R9	Iberdrola S.A. BZR 31.01.24	STK		3.693.587,00	3.693.587,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		0,00	214.511,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		0,00	6.469,00
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		0,00	134.163,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	233.247,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		280.955,00	280.955,00
US31428X1063	Fedex Corporation	STK		266.360,00	416.347,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	467.209,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		61.913,00	190.855,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		226.900,00	226.900,00
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		0,00	198.982,00
US6174464486	Morgan Stanley	STK		0,00	757.654,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		1.092.758,00	1.092.758,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK		43.241,00	222.446,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		294.090,00	294.090,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		1.460.338,00	1.460.338,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		291.311,00	748.191,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	486.554,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		253.018,00	253.018,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		1.522.358,00	1.522.358,00
US9311421039	Walmart Inc.	STK		0,00	735.014,00

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	137.534
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	49.769
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	20.376.014
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	1.778.760
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	112.420

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	289.397
-------------------------------	-----	---------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	220.585
CAD	EUR	381.735
CHF	EUR	106.359
GBP	EUR	63.561
JPY	EUR	426.223

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	USD	EUR	396.089		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	109.589
CAD	EUR	191.663
CHF	EUR	69.530
GBP	EUR	127.275
JPY	EUR	207.066
USD	EUR	582.084

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NZD / AUD	AUD	39.000
-----------	-----	--------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Advanced Micro Devices Inc., Eli Lilly and Company, NVIDIA Corporation	EUR	22.479
---	-----	--------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Dezember 2023/1,0800	EUR	428
Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0755	EUR	358
Call on AUD/NZD März 2024/1,0660	EUR	232
Call on EUR/JPY November 2023 /158,00	EUR	835
Call on NOK/SEK April 2024/0,98000	EUR	5.052
Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9800	EUR	9.669
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9725	EUR	18.733
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	6.044
Call on NOK/SEK November 2023/1,0250	EUR	7.738

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	EUR	236
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8000	EUR	640
Put on EUR/NOK Februar 2024/11,3000	EUR	1.016
Put on EUR/NOK März 2024/11,4000	EUR	952
Put on EUR/USD November 2023/1,0500	EUR	603

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Dezember 2023/1,0900	EUR	302
Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	182
Call on EUR/JPY November 2023 /159,50	EUR	798
Call on NOK/SEK April 2024/0,99500	EUR	2.126
Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9900	EUR	6.984
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	8.658
Call on NOK/SEK Februar 2024/1,0100	EUR	2.163
Call on NOK/SEK November 2023/1,0400	EUR	6.852

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on AUD/NZD Dezember 2023/1,0650	EUR	90
Put on AUD/NZD Februar 2024/1,0625	EUR	166
Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	EUR	107
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,7000	EUR	392
Put on EUR/NOK Februar 2024/11,1500	EUR	987
Put on EUR/NOK März 2024/11,2500	EUR	894
Put on EUR/USD November 2023/1,0400	EUR	610
Put on NOK/SEK April 2024/0,9700	EUR	2.949
Put on NOK/SEK Dezember 2023/0,9550	EUR	2.285

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9550	EUR	8.177		
	Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9750	EUR	4.008		

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/ JPY TONAR) 10.07.24	12.262.870
---	------------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

BNP Paribas S.A.	EUR	39.666
VISA Inc.	USD	297.366

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniGlobal -net-	EUR	247,20
Umlaufende Anteile UniGlobal -net-	STK	31.478.714,533
Anteilwert UniGlobal -net- FVV	EUR	65,63
Umlaufende Anteile UniGlobal -net- FVV	STK	3.221.761,000

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	30.648.922,75	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,38 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.648.922,75	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	30.648.922,75	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	BBB BBB- BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF CNY EUR GBP HKD 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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	31.751.984,40	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	50.031,48	n.a.	8.559.363,26
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,34 %
Kostenanteil des Fonds	25.011,86	n.a.	-29.253,58
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	25.011,86	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	-29.253,58
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-0,34 %
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

0,40 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Leonardo S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.881.398,60
2. Name	Serco Group PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.413.199,03
3. Name	Allfunds Group Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.788.195,04
4. Name	Games Workshop Group PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.680.483,63
5. Name	People's Insurance Co. [Group] of China Ltd., The
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.243.385,01
6. Name	Gerresheimer AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.497.666,60
7. Name	Allreal Holding AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	920.242,94
8. Name	BOE Varitronix Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	590.065,12
9. Name	Vidrala S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	538.158,80
10. Name	SSAB AB
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	387.695,39

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	31.751.984,40

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 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, 2. April 2024

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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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
Carola Schroeder
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
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) 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 2024,
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