



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniDeutschland XS

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniDeutschland XS

UniDeutschland XS
WKN 975049
ISIN DE0009750497

UniDeutschland XS I
WKN A0RPAV
ISIN DE000A0RPAV6

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Investitionsgüter	344.518.114,85	23,95
Automobile & Komponenten	218.290.190,57	15,17
Transportwesen	130.228.319,70	9,05
Software & Dienste	113.858.357,70	7,91
Diversifizierte Finanzdienste	111.258.353,44	7,73
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	94.108.525,40	6,54
Groß- und Einzelhandel	84.092.413,62	5,85
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	82.992.978,28	5,77
Immobilien	50.554.128,63	3,51
Media & Entertainment	30.075.646,30	2,09
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	17.068.571,20	1,19
Medien	16.381.750,00	1,14
Versicherungen	15.550.867,28	1,08
Telekommunikationsdienste	15.278.113,40	1,06
Versorgungsbetriebe	14.913.708,66	1,04
Gebrauchsgüter & Bekleidung	14.581.195,56	1,01
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.858.250,00	0,48
Verbraucherdienste	5.004.000,00	0,35
Summe	1.365.613.484,59	94,92
2. Derivate	957.266,50	0,07
3. Bankguthaben	77.292.880,14	5,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.575.356,70	0,25
Summe	1.447.438.987,93	100,61
II. Verbindlichkeiten	-8.744.622,12	-0,61
III. Fondsvermögen	1.438.694.365,81	100,00

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

UniDeutschland XS

UniDeutschland XS
WKN 975049
ISIN DE0009750497

UniDeutschland XS I
WKN A0RPAV
ISIN DE000A0RPAV6

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Stammdaten des Fonds

	UniDeutschland XS	UniDeutschland XS I
Auflegungsdatum	04.10.2006	15.08.2011
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	43,27	100,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	8.627.895,307	293.577,022
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	158,13	253,18
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	4,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55	1,55
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	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 Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	STK	76.089,00	0,00	12.000,00	EUR	138,6000	10.545.935,40	0,73
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE ¹⁾	STK	8.673.141,00	3.114.715,00	0,00	EUR	6,5150	56.505.513,62	3,93
DE0005232805	Bertrandt AG	STK	474.151,00	0,00	0,00	EUR	50,0000	23.707.550,00	1,65
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG ¹⁾	STK	2.615.000,00	195.000,00	0,00	EUR	2,8900	7.557.350,00	0,53
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	STK	515.872,00	0,00	21.000,00	EUR	95,0000	49.007.840,00	3,41
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	399.596,00	215.000,00	364.997,00	EUR	31,1100	12.431.431,56	0,86
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	1.251.087,00	1.251.087,00	0,00	EUR	18,0900	22.632.163,83	1,57
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	3.434.363,00	1.100.000,00	200.000,00	EUR	5,9750	20.520.318,93	1,43
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	1.388.500,00	0,00	95.000,00	EUR	28,3200	39.322.320,00	2,73
DE0005313506	Energiekontor AG	STK	898.251,00	5.000,00	0,00	EUR	66,4000	59.643.866,40	4,15
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG ¹⁾	STK	3.880.000,00	2.725.000,00	0,00	EUR	7,9500	30.846.000,00	2,14
DE000A161N30	GRENKE AG	STK	625.428,00	0,00	50.000,00	EUR	25,4800	15.935.905,44	1,11
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	STK	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	EUR	1,7060	3.070.800,00	0,21
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	1.431.508,00	175.000,00	480.000,00	EUR	21,9100	31.364.340,28	2,18
DE0006070006	HOCHTIEF AG ¹⁾	STK	550.000,00	340.000,00	0,00	EUR	76,8600	42.273.000,00	2,94
DE0006083405	HORNBACH Holding AG & Co. KGaA	STK	239.000,00	0,00	5.000,00	EUR	73,6500	17.602.350,00	1,22
DE0005493365	Hypoport SE	STK	198.064,00	35.000,00	27.556,00	EUR	127,0000	25.154.128,00	1,75
DE000KC01000	Klöckner & Co SE ¹⁾	STK	2.195.000,00	0,00	950.000,00	EUR	9,9050	21.741.475,00	1,51
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	STK	996.937,00	10.000,00	0,00	EUR	19,3400	19.280.761,58	1,34
DE000A1A6V48	KPS AG ¹⁾	STK	899.809,00	0,00	0,00	EUR	3,5200	3.167.327,68	0,22
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	STK	350.000,00	350.000,00	0,00	EUR	19,5950	6.858.250,00	0,48
DE0006292006	KSB SE & Co. KGaA	STK	15.250,00	0,00	0,00	EUR	568,0000	8.662.000,00	0,60
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA -VZ-	STK	124.745,00	0,00	0,00	EUR	481,0000	60.002.345,00	4,17
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE	STK	1.133.000,00	0,00	0,00	EUR	21,7600	24.654.080,00	1,71
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE	STK	2.908.538,00	0,00	0,00	EUR	9,6000	27.921.964,80	1,94
DE000A2P4LJ5	PharmaSGP Holding SE	STK	590.608,00	0,00	0,00	EUR	28,9000	17.068.571,20	1,19
DE000A0JBPG2	PNE AG ¹⁾	STK	780.000,00	780.000,00	0,00	EUR	13,7400	10.717.200,00	0,74
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	1.667.187,00	0,00	0,00	EUR	52,9200	88.227.536,04	6,13
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE	STK	3.600.929,00	0,00	57.348,00	EUR	11,7500	42.310.915,75	2,94
DE000SHA0159	Schaeffler AG -VZ- ¹⁾	STK	9.705.617,00	1.113.617,00	0,00	EUR	7,0150	68.084.903,26	4,73
DE000A12DM80	Scout24 SE ¹⁾	STK	549.829,00	524.829,00	150.000,00	EUR	54,7000	30.075.646,30	2,09
DE0007276503	secunet Security Networks AG ¹⁾	STK	80.500,00	0,00	0,00	EUR	203,5000	16.381.750,00	1,14
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	STK	1.743.351,00	0,00	0,00	EUR	74,7000	130.228.319,70	9,05
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Partner SE ¹⁾	STK	458.636,00	0,00	0,00	EUR	29,1500	13.369.239,40	0,93
DE000A2G5401	Software AG	STK	1.438.000,00	1.438.000,00	0,00	EUR	20,1400	28.961.320,00	2,01
DE000A2YN900	TeamViewer SE	STK	1.567.933,00	0,00	52.067,00	EUR	15,6550	24.545.991,12	1,71
DE000TRATON7	TRATON SE	STK	1.090.784,00	560.000,00	0,00	EUR	18,0300	19.666.835,52	1,37
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	STK	1.917.062,00	0,00	0,00	EUR	19,2900	36.980.125,98	2,57
DE0007507501	WashTec AG	STK	601.488,00	177.820,00	0,00	EUR	40,8000	24.540.710,40	1,71
DE000A2N4H07	Westwing Group SE ¹⁾	STK	320.000,00	0,00	50.000,00	EUR	7,5850	2.427.200,00	0,17

UniDeutschland XS

UniDeutschland XS
WKN 975049
ISIN DE0009750497

UniDeutschland XS I
WKN A0RPAV
ISIN DE000A0RPAV6

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
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische AG	STK	964.694,00	0,00	0,00	EUR 16,1200	15.550.867,28	1,08
DE0005545503	1&1 AG	STK	1.509.695,00	0,00	465.305,00	EUR 10,1200	15.278.113,40	1,06
							1.224.824.262,87	85,13

Luxemburg

LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	260.000,00	70.000,00	100.000,00	EUR 41,7200	10.847.200,00	0,75
LU2333210958	SUSE S.A. ¹⁾	STK	1.156.450,00	0,00	0,00	EUR 16,7100	19.324.279,50	1,34
LU2333563281	tonies SE	STK	3.000.246,00	0,00	0,00	EUR 4,8600	14.581.195,56	1,01
							44.752.675,06	3,10

Niederlande

NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV ¹⁾	STK	618.900,00	211.000,00	0,00	EUR 83,4200	51.628.638,00	3,59
							51.628.638,00	3,59

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

1.321.205.575,93 **91,82**
1.321.205.575,93 **91,82**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0005104400	ATOSS Software AG	STK	147.000,00	10.000,00	0,00	EUR 166,6000	24.490.200,00	1,70
DE000A1EWXA4	clearwise AG	STK	4.571.009,00	1.189.405,00	0,00	EUR 2,3400	10.696.161,06	0,74
DE000A2YN371	Tion Renewables AG	STK	143.454,00	0,00	1.996,00	EUR 29,4000	4.217.547,60	0,29
							39.403.908,66	2,73

Luxemburg

LU2290523658	HomeToGo SE ¹⁾	STK	1.800.000,00	0,00	0,00	EUR 2,7800	5.004.000,00	0,35
							5.004.000,00	0,35

Summe Aktien

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

44.407.908,66 **3,08**
44.407.908,66 **3,08**
1.365.613.484,59 **94,90**

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsscheine

HomeToGo SE/HomeToGo SE WTS v.21(2025)	FRA	STK	350.000,00			EUR 0,0010	350,00	0,00
tonies SE/tonies SE WTS v.21(2026)	FRA	STK	266.666,00			EUR 0,2500	66.666,50	0,00

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call on HelloFresh SE April 2023/25,00	EUX	STK	2.000.000,00			EUR 0,4100	820.000,00	0,06
Call on HelloFresh SE April 2023/31,00	EUX	STK	-2.000.000,00			EUR 0,0200	-40.000,00	0,00

Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere

847.016,50 **0,06**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Juni 2023	EUX	EUR	Anzahl -150				-1.701.750,00	-0,12
----------------------------	-----	-----	-------------	--	--	--	---------------	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Put on DAX Index Mai 2023/14.400,00	EUX		Anzahl -8.000			EUR 97,4000	-3.896.000,00	-0,27
Put on DAX Index Mai 2023/14.800,00	EUX		Anzahl 8.000			EUR 142,7000	5.708.000,00	0,40

Summe der Aktienindex-Derivate

110.250,00 **0,01**

UniDeutschland XS

UniDeutschland XS
WKN 975049
ISIN DE0009750497

UniDeutschland XS I
WKN A0RPAV
ISIN DE000A0RPAV6

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

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

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	77.292.880,14				77.292.880,14	5,37
Summe der Bankguthaben						77.292.880,14	5,37
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						77.292.880,14	5,37

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	3.336.272,72				3.336.272,72	0,23
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	239.083,98				239.083,98	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						3.575.356,70	0,25

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-6.045.937,53				-6.045.937,53	-0,42
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-1.881.036,67				-1.881.036,67	-0,13
Verbindlichkeiten für abzuführende Köperschaftsteuer	EUR	0,10				0,10	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-591.360,34				-591.360,34	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-226.287,68				-226.287,68	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-8.744.622,12	-0,61
Fondsvermögen						1.438.694.365,81	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniDeutschland XS I

Anteilwert	EUR	253,18
Umlaufende Anteile	STK	293.577,022

UniDeutschland XS

Anteilwert	EUR	158,13
Umlaufende Anteile	STK	8.627.895,307

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	STK	573.300		3.735.049,50	3.735.049,50
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG	STK	10.233		29.573,37	29.573,37
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	153.697		11.813.151,42	11.813.151,42
LU2290523658	HomeToGo SE	STK	106.534		296.164,52	296.164,52
DE000A1A6V48	KPS AG	STK	2.000		7.040,00	7.040,00
DE000KC01000	Klöckner & Co SE	STK	762.386		7.551.433,33	7.551.433,33
DE000A0JBP62	PNE AG	STK	84.197		1.156.866,78	1.156.866,78
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Partner SE	STK	64.753		1.887.549,95	1.887.549,95
LU2333210958	SUSE S.A.	STK	90.773		1.516.816,83	1.516.816,83
DE000SHA0159	Schaeffler AG -VZ-	STK	1.090.000		7.646.350,00	7.646.350,00
DE000A12DM80	Scout24 SE	STK	33.726		1.844.812,20	1.844.812,20
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	STK	22.600		1.885.292,00	1.885.292,00
DE000A2N4H07	Westwing Group SE	STK	147.810		1.121.138,85	1.121.138,85
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	STK	924.863		7.352.660,85	7.352.660,85
DE0007276503	secunet Security Networks AG	STK	6.631		1.349.408,50	1.349.408,50
Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					49.193.308,10	49.193.308,10

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Marktschlüssel

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0006766504	Aurubis AG	STK		38.779,00	38.779,00
DE000A3CRRN9	Cherry SE	STK		0,00	125.000,00
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	STK		0,00	100.000,00
DE000A0N4N52	Nfon AG	STK		0,00	326.875,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		290.000,00	290.000,00
DE000TLX1005	Talanx AG	STK		0,00	1.543.344,00
DE0005089031	United Internet AG	STK		410.000,00	1.155.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A32VPB0	clearwise AG BZR 07.12.22	STK		3.381.604,00	3.381.604,00
--------------	---------------------------	-----	--	--------------	--------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	363.887
------------------------	-----	---------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	416.169
------------------------	-----	---------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	10.061
------------------------------------	-----	--------

UniDeutschland XS

UniDeutschland XS
WKN 975049
ISIN DE0009750497

UniDeutschland XS I
WKN A0RPAV
ISIN DE000A0RPAV6

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	30.462		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	4.237		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	19.215		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
Basiswert(e)					
	AUTO1 Group SE	EUR	16.968		
	Bertrandt AG	EUR	202		
	Bike24 Holding AG	EUR	4.713		
	clearwise AG	EUR	240		
	flatexDEGIRO AG	EUR	4.741		
	HOCHTIEF AG	EUR	8.171		
	HomeToGo SE	EUR	203		
	Klöckner & Co SE	EUR	16.769		
	PharmaSGP Holding SE	EUR	114		
	Schaeffler AG	EUR	24.476		
	Scout24 SE	EUR	18.145		
	Shop Apotheke Europe N.V.	EUR	440		
	SNP Schneider-Neureither & Partner SE	EUR	6.678		
	SUSE S.A.	EUR	22.047		
	tonies SE	EUR	2.169		
	United Internet AG	EUR	23.139		
	Westwing Group SE	EUR	7.927		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
	Bike24 Holding AG	EUR	400		
	HomeToGo SE	EUR	194		
	Schaeffler AG	EUR	1.453		
	SNP Schneider-Neureither & Partner SE	EUR	104		
	Westwing Group SE	EUR	9		

UniDeutschland XS

UniDeutschland XS
WKN 975049
ISIN DE0009750497

UniDeutschland XS I
WKN A0RPAV
ISIN DE000A0RPAV6

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniDeutschland XS	EUR	158,13
Umlaufende Anteile UniDeutschland XS	STK	8.627.895,307
Anteilwert UniDeutschland XS I	EUR	253,18
Umlaufende Anteile UniDeutschland XS I	STK	293.577,022

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	49.193.308,10	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	3,42 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.173.490,75	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Citigroup Global Markets Europe AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.798.192,35	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.068.575,55	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	BofA Securities Europe S.A.	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.786.542,17	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.577.547,03	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.844.812,20	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
7. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.611.641,78	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
8. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.118.938,37	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
9. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	705.583,90	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
10. Name	The Bank of Nova Scotia	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	507.984,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Kanada	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	49.193.308,10	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA AA- A+ A A- BBB+ BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BB-		

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

CNY		n.a.	n.a.
DKK			
EUR			
GBP			
HKD			
SEK			
USD			

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	30.397,11	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	9.463,98	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	31.398.729,64	n.a.	n.a.
unbefristet	18.612.663,27	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	85.510,06	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	42.748,66	n.a.	0,00

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	42.748,66	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	3,60 %
--	--------

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.300.993,98
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.719.232,38
3. Name	HELLA GmbH & Co. KGaA
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.362.725,00
4. Name	Banco de Sabadell S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.617.633,57
5. Name	Deutsche Lufthansa AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.803.578,40
6. Name	KBC Groep N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.738.818,56
7. Name	United States of America
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.342.415,20
8. Name	Aena SME S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.712.945,60
9. Name	Greggs PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.131.829,66
10. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	803.216,41

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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	50.051.254,00

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/ EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK S.A.
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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.

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