



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniNordamerika XS

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNordamerika XS	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	14

# 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.

# UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A  
WKN A2PPJ6  
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A  
WKN A2N7V3  
ISIN DE000A2N7V30

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Industrie	16.999.636,57	18,97
Nicht-Basiskonsumgüter	12.574.408,55	14,03
IT	11.802.455,97	13,17
Gesundheitswesen	11.755.809,43	13,12
Finanzwesen	10.391.324,54	11,60
Energie	4.209.228,46	4,70
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	4.207.287,80	4,70
Telekommunikationsdienste	3.808.534,16	4,25
Versorgungsbetriebe	3.373.278,88	3,76
Immobilien	3.245.941,91	3,62
Basiskonsumgüter	2.657.427,84	2,97
<b>Summe</b>	<b>85.025.334,11</b>	<b>94,89</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>38.739,30</b>	<b>0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>5.086.593,05</b>	<b>5,68</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>64.964,83</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe</b>	<b>90.215.631,29</b>	<b>100,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-603.740,32</b>	<b>-0,68</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>89.611.890,97</b>	<b>100,00</b>

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

# UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A  
WKN A2PPJ6  
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A  
WKN A2N7V3  
ISIN DE000A2N7V30

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

	UniNordamerika XS A	UniNordamerika XS -net- A
Auflegungsdatum	31.01.2020	31.01.2020
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	443.953,007	357.275,242
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	112,67	110,82
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	4,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10 EUR	-

## 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

##### Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	10.604,00	6.792,00	23.756,00	USD	67,8700	662.518,16	0,74
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	STK	21.621,00	21.621,00	24.031,00	USD	30,2900	602.872,22	0,67
								<b>1.265.390,38</b>	<b>1,41</b>

##### Cayman Inseln

KYG393871085	Globalfoundries Inc. <sup>1)</sup>	STK	22.815,00	10.770,00	0,00	USD	72,1800	1.515.959,40	1,69
US52490G1022	Legend Biotech Corp. ADR	STK	6.993,00	6.993,00	0,00	USD	48,2200	310.413,75	0,35
								<b>1.826.373,15</b>	<b>2,04</b>

##### Deutschland

US09075V1026	BioNTech SE ADR	STK	2.638,00	2.638,00	0,00	USD	124,5700	302.509,12	0,34
								<b>302.509,12</b>	<b>0,34</b>

##### Großbritannien

GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	STK	19.016,00	19.016,00	0,00	CAD	32,5700	421.327,29	0,47
								<b>421.327,29</b>	<b>0,47</b>

##### Irland

IE0005711209	Icon Plc.	STK	3.615,00	1.693,00	0,00	USD	213,5900	710.786,94	0,79
IE00BFY8C754	Steris Plc.	STK	5.237,00	856,00	1.514,00	USD	191,2800	922.151,67	1,03
								<b>1.632.938,61</b>	<b>1,82</b>

##### Israel

IL0011762130	Monday.com Ltd.	STK	4.976,00	1.284,00	5.147,00	USD	142,7500	653.893,03	0,73
								<b>653.893,03</b>	<b>0,73</b>

##### Kanada

CA04045U1021	Aritzia Inc.	STK	23.961,00	23.961,00	0,00	CAD	43,3700	706.931,00	0,79
CA1247651088	CAE Inc.	STK	43.585,00	7.949,00	19.141,00	CAD	30,5600	906.093,61	1,01
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	22.519,00	2.854,00	13.047,00	CAD	80,7700	1.237.319,48	1,38
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	11.526,00	4.630,00	0,00	CAD	193,4200	1.516.570,69	1,69
CA87971M1032	TELUS Corporation	STK	49.119,00	49.119,00	0,00	CAD	26,8300	896.505,29	1,00
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	9.905,00	2.868,00	6.086,00	CAD	188,1000	1.267.435,71	1,41
								<b>6.530.855,78</b>	<b>7,28</b>

##### Vereinigte Staaten von Amerika

US00766T1007	Aecom	STK	11.368,00	3.405,00	0,00	USD	84,3200	882.398,75	0,98
US0010841023	AGCO Corporation	STK	3.493,00	1.444,00	7.895,00	USD	135,2000	434.735,89	0,49
US00912X3026	Air Lease Corporation	STK	23.053,00	23.053,00	0,00	USD	39,3700	835.493,52	0,93
US0138721065	Alcoa Corporation	STK	15.403,00	2.997,00	8.244,00	USD	42,5600	603.472,04	0,67

# UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A  
WKN A2PPJ6  
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A  
WKN A2N7V3  
ISIN DE000A2N7V30

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 Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US0162551016	Align Technology Inc.	STK	2.428,00	2.428,00	0,00 USD	334,1400	746.839,66	0,83
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	STK	3.941,00	3.941,00	0,00 USD	200,3200	726.743,18	0,81
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	6.946,00	1.433,00	4.361,00 USD	145,3300	929.266,48	1,04
US03662Q1058	ANSYS Inc.	STK	2.503,00	2.503,00	0,00 USD	332,8000	766.821,69	0,86
US03743Q1085	APA Corporation	STK	25.145,00	25.145,00	0,00 USD	36,0600	834.694,56	0,93
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	10.338,00	1.310,00	0,00 USD	83,4400	794.074,12	0,89
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	5.587,00	7.152,00	1.565,00 USD	167,8600	863.328,56	0,96
US04271T1007	Array Technologies Inc.	STK	13.190,00	26.194,00	13.004,00 USD	21,8800	265.669,89	0,30
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	12.361,00	1.567,00	0,00 USD	191,3100	2.176.915,13	2,43
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	8.590,00	1.572,00	3.816,00 USD	112,3600	888.495,26	0,99
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	536,00	95,00	453,00 USD	2.458,1500	1.212.895,52	1,35
US0536111091	Avery Dennison Corporation	STK	4.090,00	4.090,00	0,00 USD	178,9300	673.684,71	0,75
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK	27.013,00	27.013,00	0,00 USD	28,8600	717.661,03	0,80
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc.	STK	6.771,00	6.771,00	0,00 USD	97,2400	606.105,16	0,68
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	6.786,00	9.736,00	5.784,00 USD	74,1900	463.457,00	0,52
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	5.109,00	850,00	1.591,00 USD	210,0900	988.078,62	1,10
US1508701034	Celanese Corporation	STK	7.139,00	10.739,00	3.600,00 USD	108,8900	715.608,68	0,80
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	13.965,00	13.965,00	0,00 USD	125,4000	1.612.087,82	1,80
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	3.114,00	2.406,00	9.106,00 USD	157,5300	451.577,30	0,50
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	41.031,00	11.354,00	0,00 USD	30,3700	1.147.115,41	1,28
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	19.839,00	3.112,00	4.718,00 USD	61,3800	1.120.977,46	1,25
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	6.914,00	6.914,00	0,00 USD	155,1600	987.550,62	1,10
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	2.981,00	2.981,00	0,00 USD	449,5500	1.233.644,99	1,38
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK	33.263,00	33.263,00	0,00 USD	34,9200	1.069.266,28	1,19
US24790A1016	Denbury Inc.	STK	6.027,00	6.027,00	8.815,00 USD	87,6300	486.187,99	0,54
US2547091080	Discover Financial Services	STK	8.848,00	8.848,00	0,00 USD	98,8400	805.059,67	0,90
US25862V1052	DoubleVerify Holdings Inc.	STK	28.672,00	28.672,00	0,00 USD	30,1500	795.784,59	0,89
US26210V1026	Driven Brands Holdings Inc.	STK	22.824,00	22.824,00	0,00 USD	30,3100	636.836,45	0,71
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	STK	12.979,00	12.979,00	0,00 USD	40,8800	488.430,01	0,55
US29472R1086	Equity Lifestyle Properties Inc.	STK	14.802,00	2.878,00	7.907,00 USD	67,1300	914.718,09	1,02
US2971781057	Essex Property Trust Inc.	STK	3.741,00	475,00	0,00 USD	209,1400	720.236,34	0,80
US33829M1018	Five Below Inc.	STK	4.926,00	4.926,00	0,00 USD	205,9700	934.003,70	1,04
US4228061093	HEICO Corporation	STK	7.118,00	2.603,00	0,00 USD	171,0400	1.120.742,63	1,25
US42809H1077	Hess Corporation	STK	10.654,00	3.985,00	11.442,00 USD	132,3400	1.297.938,29	1,45
US4364401012	Hologic Inc.	STK	11.780,00	1.493,00	0,00 USD	80,7000	875.122,89	0,98
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	52.846,00	52.846,00	0,00 USD	11,2000	544.854,28	0,61
US45337C1027	Incyte Corporation	STK	12.141,00	12.141,00	0,00 USD	72,2700	807.723,53	0,90
US46187W1071	Invitation Homes Inc.	STK	25.426,00	4.713,00	11.769,00 USD	31,2300	730.971,17	0,82
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	7.083,00	7.083,00	0,00 USD	198,8900	1.296.822,12	1,45
US46269C1027	Iridium Communications Inc.	STK	18.481,00	18.481,00	0,00 USD	61,9300	1.053.602,44	1,18
US4932671088	Keycorp	STK	90.238,00	124.669,00	34.431,00 USD	12,5200	1.040.025,55	1,16
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	5.930,00	2.963,00	0,00 USD	161,4800	881.502,72	0,98
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	12.074,00	17.191,00	5.117,00 USD	56,5800	628.875,01	0,70
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK	22.005,00	8.946,00	15.735,00 USD	57,4500	1.163.755,18	1,30
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	7.021,00	1.100,00	1.666,00 USD	202,4000	1.308.156,49	1,46
US5658491064	Marathon Oil Corporation	STK	19.095,00	19.246,00	61.377,00 USD	23,9600	421.169,29	0,47
US5763231090	MasTec Inc.	STK	7.653,00	3.651,00	4.262,00 USD	94,4400	665.331,23	0,74
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	740,00	93,00	0,00 USD	1.530,2100	1.042.396,58	1,16
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	5.175,00	1.117,00	1.611,00 USD	267,4900	1.274.289,56	1,42
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK	3.507,00	5.217,00	1.710,00 USD	233,1200	752.602,26	0,84
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	STK	1.968,00	1.968,00	0,00 USD	500,5400	906.805,41	1,01
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	4.554,00	577,00	0,00 USD	286,1300	1.199.517,65	1,34
US55261F1049	M&T Bank Corporation	STK	3.598,00	3.598,00	10.172,00 USD	119,5700	396.035,04	0,44
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK	35.904,00	5.987,00	11.333,00 USD	27,9600	924.123,94	1,03
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK	12.403,00	2.970,00	11.028,00 USD	82,3200	939.901,46	1,05
US72703H1014	Planet Fitness Inc.	STK	8.024,00	8.024,00	0,00 USD	77,6700	573.712,68	0,64
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	10.597,00	6.002,00	0,00 USD	166,6400	1.625.595,21	1,81
US74982T1034	RXO Inc.	STK	27.633,00	27.633,00	0,00 USD	19,6400	499.596,91	0,56
US82900L1026	Simply Good Foods Co.	STK	19.196,00	19.196,00	0,00 USD	39,7700	702.775,40	0,78
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	6.649,00	6.649,00	0,00 USD	117,9800	722.129,26	0,81
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	11.417,00	4.276,00	22.329,00 USD	43,1100	453.085,58	0,51
US8793691069	Teleflex Inc.	STK	2.064,00	395,00	1.051,00 USD	253,3100	481.296,00	0,54
US00130H1059	The AES Corporation	STK	19.835,00	19.835,00	0,00 USD	24,0800	439.682,22	0,49
US1890541097	The Clorox Co.	STK	5.949,00	5.949,00	0,00 USD	158,2400	866.583,60	0,97
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	39.541,00	5.011,00	0,00 USD	37,2400	1.355.525,03	1,51
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	8.969,00	8.969,00	0,00 USD	60,9100	502.901,40	0,56

# UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A  
WKN A2PPJ6  
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A  
WKN A2N7V3  
ISIN DE000A2N7V30

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			
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	4.915,00	2.799,00	1.578,00	USD 208,1400	941.736,26	1,05
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	5.258,00	5.258,00	0,00	USD 235,0400	1.137.660,24	1,27
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	1.413,00	3.035,00	1.622,00	USD 545,6700	709.777,88	0,79
US9043111072	Under Armour Inc.	STK	55.514,00	55.514,00	0,00	USD 9,4900	484.974,56	0,54
US9113631090	United Rentals Inc.	STK	2.086,00	2.086,00	0,00	USD 395,7600	759.969,95	0,85
US9120081099	US Foods Holding Corporation	STK	31.997,00	4.055,00	0,00	USD 36,9400	1.088.068,84	1,21
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK	4.167,00	4.167,00	0,00	USD 191,8600	735.966,69	0,82
US9256521090	Vici Properties Inc.	STK	29.306,00	29.306,00	0,00	USD 32,6200	880.016,31	0,98
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	7.537,00	2.391,00	0,00	USD 171,5600	1.190.322,86	1,33
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	STK	2.197,00	2.197,00	0,00	USD 346,4700	700.722,26	0,78
US9581021055	Western Digital Corporation	STK	23.535,00	23.535,00	0,00	USD 37,6700	816.131,32	0,91
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	27.953,00	17.356,00	4.861,00	USD 46,8800	1.206.330,33	1,35
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK	12.766,00	2.477,00	6.779,00	USD 67,8500	797.360,86	0,89
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	9.524,00	9.524,00	0,00	USD 104,7000	917.944,21	1,02
<b>Summe Aktien</b>							<b>72.392.046,75</b>	<b>80,77</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>85.025.334,11</b>	<b>94,86</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>85.025.334,11</b>	<b>94,86</b>

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Russell 2000 Index Future Juni 2023	CME	USD	Anzahl 31	38.739,30	0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>38.739,30</b>	<b>0,04</b>

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	184.514,98	184.514,98	0,21	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	34.465,13	23.445,67	0,03	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	5.299.658,38	4.878.632,40	5,44	
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>5.086.593,05</b>	<b>5,68</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>5.086.593,05</b>	<b>5,68</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	56.360,37	56.360,37	0,06	
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.475,12	3.475,12	0,00	
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	5.129,34	5.129,34	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>64.964,83</b>	<b>0,07</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-465.805,83	-465.805,83	-0,52	
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-102.441,70	-102.441,70	-0,11	
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-16.295,35	-16.295,35	-0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-19.197,44	-19.197,44	-0,02	
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-603.740,32</b>	<b>-0,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>89.611.890,97</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniNordamerika XS -net- A

Anteilwert	EUR	110,82
Umlaufende Anteile	STK	357.275,242

### UniNordamerika XS A

Anteilwert	EUR	112,67
Umlaufende Anteile	STK	443.953,007

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,86

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,04

## 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	unbefristet	
KYG393871085	Globalfoundries Inc.	STK	12.045		800.338,85	800.338,85
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>800.338,85</b>	<b>800.338,85</b>

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
C) OTC	Over the counter

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Kanada

CA5592224011	Magna International Inc.	STK		1.253,00	9.879,00
--------------	--------------------------	-----	--	----------	----------

#### Niederlande

NL0010545661	CNH Industrial NV	STK		0,00	38.331,00
--------------	-------------------	-----	--	------	-----------

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK		0,00	7.826,00
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK		981,00	7.741,00
US29109X1063	Aspen Technology Inc.	STK		178,00	1.401,00
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Inc.	STK		6.524,00	6.524,00
US1488061029	Catalent Inc.	STK		0,00	5.913,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		0,00	19.162,00
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK		0,00	7.482,00
US1717793095	Ciena Corporation	STK		1.789,00	21.418,00
US20602D1019	Concentrix Coporation	STK		0,00	11.355,00
US21037T1097	Constellation Energy Corporation	STK		0,00	7.427,00
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		421,00	3.328,00
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK		0,00	7.545,00
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK		0,00	8.838,00
US23918K1088	DaVita Inc.	STK		713,00	5.615,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK		827,00	7.518,00
US2600031080	Dover Corporation	STK		0,00	8.170,00
US33616C1009	First Republic Bank	STK		2.304,00	2.304,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		31.728,00	31.728,00
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK		7.228,00	97.812,00
US4470111075	Huntsman Corporation	STK		12.693,00	35.287,00
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK		0,00	7.755,00
US55616P1049	Macy's, Inc.	STK		0,00	45.854,00
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		1.237,00	13.746,00
US5962781010	Middleby Corporation, The	STK		449,00	3.541,00
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK		0,00	12.831,00
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK		1.215,00	9.579,00
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK		2.951,00	2.951,00
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	STK		2.126,00	16.772,00
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Inc.	STK		2.243,00	17.696,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	1.206,00
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	STK		0,00	31.429,00
US96208T1043	Wex Inc.	STK		506,00	6.001,00
US9897011071	Zions BanCorporation N.A.	STK		3.464,00	27.336,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	21.640
Basiswert(e) S&P MidCap 400 Index	USD	4.113

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniNordamerika XS A	EUR	112,67
Umlaufende Anteile UniNordamerika XS A	STK	443.953,007
Anteilwert UniNordamerika XS -net- A	EUR	110,82
Umlaufende Anteile UniNordamerika XS -net- A	STK	357.275,242

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	800.338,85	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,89 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	800.338,85	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	800.338,85	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA AA- A+ A-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	DKK EUR GBP USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	691.710,47	n.a.	n.a.
unbefristet	137.373,03	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	3.910,18	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.954,79	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.954,79	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,94 %

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

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	371.074,09
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	301.943,26
3. Name	Novo-Nordisk AS
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	74.439,26
4. Name	Baidu Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53.354,24
5. Name	Deckers Outdoor Corp.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.579,53
6. Name	Niederlande, Königreich der
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.368,82
7. Name	Belgien, Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.324,30

### 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	829.083,50

### 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](http://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](mailto: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](http://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](http://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](http://privatkunden.union-investment.de)