



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2023 Uninstitutional European MinRisk Equities

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional European MinRisk Equities	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte.

Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

## Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten.

In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (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.

# UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	90.276.506,35	21,60
Lebensmittel, Getränke & Tabak	34.584.024,95	8,27
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	27.779.211,39	6,65
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	25.633.676,82	6,13
Telekommunikationsdienste	24.804.582,69	5,93
Banken	24.662.131,91	5,90
Energie	19.601.272,46	4,69
Investitionsgüter	16.344.852,55	3,91
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	14.699.021,20	3,52
Software & Dienste	14.658.985,63	3,51
Versorgungsbetriebe	12.810.850,64	3,07
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	12.502.824,02	2,99
Hardware & Ausrüstung	9.113.141,57	2,18
Verbraucherdienste	9.110.594,73	2,18
Transportwesen	9.089.778,33	2,17
Groß- und Einzelhandel	8.692.385,77	2,08
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8.225.199,00	1,97
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8.217.147,36	1,97
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7.939.111,01	1,90
Sonstige <sup>2)</sup>	15.386.009,19	3,68
<b>Summe</b>	<b>394.131.307,57</b>	<b>94,30</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>8.990.829,00</b>	<b>2,15</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-48.566,05</b>	<b>-0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>11.801.460,75</b>	<b>2,82</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.287.039,13</b>	<b>0,79</b>
<b>Summe</b>	<b>418.162.070,40</b>	<b>100,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-204.152,92</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>417.957.917,48</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.

2) Werte kleiner oder gleich 1,10 %.

# Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Stammdaten des Fonds

Uninstitutional European MinRisk Equities	
Auflegungsdatum	31.03.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	51,13
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	5.497.080,194
Anteilwert (in Fondswährung)	76,03
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	100.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Belgien

BE0003739530	UCB S.A.	STK	34.152,00	34.152,00	0,00	EUR	77,5400	2.648.146,08	0,63
								<b>2.648.146,08</b>	<b>0,63</b>

##### Dänemark

DK0010181759	Carlsberg AS	STK	43.671,00	0,00	2.778,00	DKK	891,4000	5.220.514,08	1,25
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S	STK	16.515,00	0,00	13.222,00	DKK	393,0000	870.399,50	0,21
DK0060738599	Demant AS	STK	8.217,00	8.217,00	0,00	DKK	292,6000	322.429,76	0,08
DK0010272202	Genmab AS	STK	9.136,00	0,00	929,00	DKK	2.508,0000	3.072.777,60	0,74
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	211.114,00	211.114,00	0,00	DKK	643,9000	18.229.844,52	4,36
DK0010311471	Sydbank AS	STK	51.065,00	35.978,00	0,00	DKK	336,2000	2.302.335,18	0,55
								<b>30.018.300,64</b>	<b>7,19</b>

##### Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK	65.646,00	0,00	6.981,00	EUR	45,4500	2.983.610,70	0,71
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	23.567,00	23.567,00	0,00	EUR	96,3800	2.271.387,46	0,54
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	71.771,00	0,00	13.834,00	EUR	122,1500	8.766.827,65	2,10
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	2.911,00	0,00	0,00	EUR	82,8200	241.089,02	0,06
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	226.304,00	0,00	0,00	EUR	11,2000	2.534.604,80	0,61
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA <sup>1)</sup>	STK	16.863,00	0,00	48.048,00	EUR	40,8400	688.684,92	0,16
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	8.677,00	8.677,00	0,00	EUR	73,5200	637.933,04	0,15
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	111.834,00	0,00	22.875,00	EUR	67,4600	7.544.321,64	1,81
DE0006599905	Merck KGaA <sup>1)</sup>	STK	8.062,00	0,00	6.513,00	EUR	158,1500	1.275.005,30	0,31
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	2.760,00	2.760,00	0,00	EUR	369,1000	1.018.716,00	0,24
DE0007164600	SAP SE	STK	81.596,00	81.596,00	0,00	EUR	122,8200	10.021.620,72	2,40
								<b>37.983.801,25</b>	<b>9,09</b>

##### Finnland

FI0009013403	KONE Oyj	STK	48.425,00	48.425,00	0,00	EUR	39,9200	1.933.126,00	0,46
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	49.030,00	0,00	0,00	SEK	120,1200	5.12.133,46	0,12
								<b>2.445.259,46</b>	<b>0,58</b>

##### Frankreich

FR000120172	Carrefour S.A.	STK	49.258,00	49.258,00	0,00	EUR	16,2850	802.166,53	0,19
FR000120644	Danone S.A.	STK	102.927,00	0,00	0,00	EUR	52,2600	5.378.965,02	1,29
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	78.611,00	0,00	44.566,00	EUR	35,2950	2.774.575,25	0,66
FR000121121	Eurazeo SE	STK	6.210,00	6.210,00	0,00	EUR	56,4500	350.554,50	0,08
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	4.755,00	4.317,00	0,00	EUR	1.729,8000	8.225.199,00	1,97
FR000121964	Klépierre S.A.	STK	79.342,00	79.342,00	0,00	EUR	23,2300	1.843.114,66	0,44

# Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	18.863,00	0,00	7.817,00	EUR 393,2000	7.416.931,60	1,77
FR0000133308	Orange S.A.	STK	568.015,00	133.186,00	0,00	EUR 10,8600	6.168.642,90	1,48
FR0013269123	Rubis S.C.A.	STK	57.757,00	57.757,00	0,00	EUR 21,2400	1.226.758,68	0,29
FR0000073272	SAFRAN	STK	22.830,00	6.504,00	0,00	EUR 148,6400	3.393.451,20	0,81
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	109.161,00	0,00	0,00	EUR 101,4800	11.077.658,28	2,65
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	7.368,00	7.368,00	0,00	EUR 156,9800	1.156.628,64	0,28
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK	20.749,00	0,00	0,00	EUR 62,4500	1.295.775,05	0,31
FR0000121329	THALES S.A.	STK	29.621,00	0,00	11.727,00	EUR 133,1000	3.942.555,10	0,94
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	166.896,00	0,00	15.822,00	EUR 62,3100	10.399.289,76	2,49
							<b>65.452.266,17</b>	<b>15,65</b>

## Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	88.595,00	19.421,00	0,00	GBP 111,0200	11.343.347,83	2,71
GB0000961622	Balfour Beatty Plc.	STK	351.129,00	351.129,00	0,00	GBP 3,2100	1.299.877,86	0,31
GB0007980591	BP Plc.	STK	100.345,00	0,00	0,00	GBP 5,3140	614.961,75	0,15
GB0002018363	Clarkson Plc.	STK	9.849,00	0,00	0,00	GBP 27,3500	310.656,38	0,07
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group Plc.	STK	779.198,00	0,00	0,00	GBP 2,1780	1.957.205,90	0,47
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	STK	535.259,00	0,00	35.960,00	GBP 14,9200	9.210.084,51	2,20
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	STK	1.462.365,00	0,00	353.845,00	GBP 6,4490	10.876.244,83	2,60
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	STK	417.888,00	0,00	0,00	GBP 6,4350	3.101.267,77	0,74
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	STK	765.471,00	385.370,00	0,00	GBP 2,5280	2.231.704,17	0,53
GB00BYWOPQ60	Land Securities Group Plc.	STK	272.603,00	0,00	219.790,00	GBP 5,8980	1.854.241,14	0,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	53.800,00	0,00	83.335,00	GBP 57,9400	3.594.939,45	0,86
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	258.182,00	0,00	28.437,00	GBP 27,7500	8.262.657,71	1,98
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	90.812,00	0,00	47.407,00	GBP 51,7400	5.418.767,02	1,30
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	STK	104.383,00	52.960,00	44.071,00	GBP 7,3600	886.009,55	0,21
GB00B135BJ46	Savills Plc.	STK	23.664,00	0,00	0,00	GBP 8,6550	236.203,34	0,06
GB0003308607	Spectris Plc.	STK	52.863,00	52.863,00	0,00	GBP 33,9400	2.069.161,83	0,50
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	STK	576.893,00	0,00	106.775,00	GBP 7,5800	5.043.073,39	1,21
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	STK	163.319,00	163.319,00	0,00	GBP 9,8900	1.862.789,66	0,45
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	9.730,00	12.562,00	11.339,00	EUR 46,8850	456.191,05	0,11
							<b>70.629.385,14</b>	<b>16,90</b>

## Irland

IE0000669501	Glanbia Plc.	STK	82.403,00	82.403,00	0,00	EUR 15,6100	1.286.310,83	0,31
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	STK	23.657,00	23.657,00	0,00	EUR 15,9150	376.501,16	0,09
							<b>1.662.811,99</b>	<b>0,40</b>

## Italien

IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	134.264,00	0,00	0,00	EUR 15,2560	2.048.331,58	0,49
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	674.045,00	674.045,00	0,00	EUR 2,4400	1.644.669,80	0,39
IT0005211237	Italgas S.p.A.	STK	71.705,00	71.705,00	0,00	EUR 4,8520	347.912,66	0,08
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	STK	140.157,00	0,00	0,00	EUR 3,0260	424.115,08	0,10
IT0003828271	Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	STK	8.112,00	8.112,00	0,00	EUR 44,7100	362.687,52	0,09
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	116.140,00	116.140,00	0,00	EUR 22,7300	2.639.862,20	0,63
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	221.009,00	221.009,00	0,00	EUR 5,1220	1.132.008,10	0,27
							<b>8.599.586,94</b>	<b>2,05</b>

## Niederlande

NL0010273215	ASML Holding NV	STK	19.952,00	0,00	1.340,00	EUR 559,1000	11.155.163,20	2,67
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	38.106,00	38.106,00	0,00	EUR 93,0000	3.543.858,00	0,85
NL0015000LU4	Iveco Group NV	STK	72.610,00	0,00	0,00	EUR 8,8620	643.469,82	0,15
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	119.805,00	0,00	0,00	EUR 28,5200	3.416.838,60	0,82
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK	916.833,00	0,00	0,00	EUR 3,1190	2.859.602,13	0,68
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	123.722,00	123.722,00	0,00	EUR 18,9660	2.346.511,45	0,56
NL0010773842	NN Group NV	STK	33.007,00	33.007,00	93.770,00	EUR 30,4400	1.004.733,08	0,24
NL0012169213	Qiagen NV	STK	102.848,00	0,00	0,00	EUR 38,2700	3.935.992,96	0,94
NL0000395903	Wolters Kluwer NV <sup>1)</sup>	STK	85.292,00	6.926,00	15.313,00	EUR 114,6500	9.778.727,80	2,34
							<b>38.684.897,04</b>	<b>9,25</b>

## Norwegen

NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	STK	82.647,00	82.647,00	0,00	NOK 75,2500	552.237,36	0,13
NO0010096985	Equinor ASA	STK	65.670,00	0,00	219.161,00	NOK 351,1500	2.047.631,86	0,49
NO0010063308	Telenor ASA	STK	616.121,00	93.483,00	0,00	NOK 121,5000	6.647.134,69	1,59
							<b>9.247.003,91</b>	<b>2,21</b>

# Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Österreich</b>								
AT0000730007	Andritz AG	STK	49.158,00	14.304,00	0,00 EUR	47,8200	2.350.735,56	0,56
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG	STK	90.120,00	90.120,00	0,00 EUR	7,6600	690.319,20	0,17
							<b>3.041.054,76</b>	<b>0,73</b>
<b>Portugal</b>								
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	247.430,00	0,00	101.916,00 EUR	21,2600	5.260.361,80	1,26
PTZON0AM0006	Nos, SGPS, S.A.	STK	160.615,00	0,00	0,00 EUR	3,4820	559.261,43	0,13
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A.	STK	860.601,00	0,00	0,00 EUR	0,9200	791.752,92	0,19
							<b>6.611.376,15</b>	<b>1,58</b>
<b>Schweden</b>								
SE0020845014	Betsson AB	STK	76.408,00	76.408,00	0,00 SEK	120,2000	798.636,65	0,19
SE0000163628	Elekta AB	STK	273.725,00	273.725,00	0,00 SEK	74,4200	1.771.373,19	0,42
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK	194.953,00	0,00	233.624,00 SEK	53,3300	904.081,21	0,22
							<b>3.474.091,05</b>	<b>0,83</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	16.825,00	16.825,00	0,00 CHF	32,8000	569.985,54	0,14
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	99.527,00	51.591,00	0,00 GBP	22,4900	2.581.434,93	0,62
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	35.586,00	35.586,00	0,00 CHF	58,7800	2.160.447,30	0,52
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	STK	22.332,00	0,00	5.924,00 CHF	261,0000	6.020.090,89	1,44
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	93.942,00	93.942,00	0,00 CHF	63,2800	6.139.898,53	1,47
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	173.917,00	0,00	11.684,00 CHF	103,7400	18.634.734,13	4,46
CH0012005267	Novartis AG	STK	137.628,00	0,00	28.001,00 CHF	93,8700	13.343.462,47	3,19
CH1256740924	SGS S.A.	STK	79.152,00	79.152,00	0,00 CHF	77,0200	6.296.516,26	1,51
CH0038388911	Sulzer AG	STK	11.654,00	11.654,00	0,00 CHF	87,6500	1.055.022,83	0,25
CH0008742519	Swisscom AG	STK	15.247,00	994,00	958,00 CHF	544,2000	8.569.941,54	2,05
CH0019396990	Ypsomed Holding AG	STK	2.198,00	2.198,00	0,00 CHF	269,5000	611.816,77	0,15
							<b>65.983.351,19</b>	<b>15,80</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	10.604,00	4.894,00	0,00 EUR	142,6000	1.512.130,40	0,36
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	145.111,00	13.318,00	2.914,00 EUR	57,2800	8.311.958,08	1,99
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	434.182,00	434.182,00	0,00 EUR	3,7860	1.643.813,05	0,39
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	78.876,00	0,00	35.502,00 EUR	15,6800	1.236.775,68	0,30
ES0134950F36	Faes Farma S.A.	STK	77.372,00	0,00	0,00 EUR	3,2000	247.590,40	0,06
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	337.067,00	0,00	202.308,00 EUR	10,5950	3.571.224,87	0,85
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	246.313,00	0,00	97.155,00 EUR	35,2900	8.692.385,77	2,08
ES0124244E34	Mapfre S.A.	STK	297.067,00	297.067,00	0,00 EUR	1,9300	573.339,31	0,14
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	STK	133.865,00	0,00	0,00 EUR	25,7600	3.448.362,40	0,83
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A.	STK	29.890,00	0,00	176.405,00 EUR	14,8950	445.211,55	0,11
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	288.443,00	30.950,00	0,00 EUR	15,5700	4.491.057,51	1,07
ES0184262212	Viscofan S.A.	STK	16.087,00	0,00	0,00 EUR	57,8000	929.828,60	0,22
							<b>35.103.677,62</b>	<b>8,40</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>381.585.009,39</b>	<b>91,29</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	48.502,00	0,00	3.258,00 CHF	250,4500	12.546.298,18	3,00
							<b>12.546.298,18</b>	<b>3,00</b>
<b>Summe sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>12.546.298,18</b>	<b>3,00</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>394.131.307,57</b>	<b>94,29</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis (0,60 %)	ANT	5.636,00	0,00	0,00 EUR	1.595,2500	8.990.829,00	2,15
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>8.990.829,00</b>	<b>2,15</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>8.990.829,00</b>	<b>2,15</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>403.122.136,57</b>	<b>96,44</b>

# Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl 95				-55.265,00	-0,01
FTSE 100 Index Future Dezember 2023	LIF	GBP	Anzahl 16				14.796,45	0,00
Swiss Market Index Future Dezember 2023	EUX	CHF	Anzahl 11				-8.097,50	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-48.566,05</b>	<b>-0,01</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>1)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	10.399.742,37				10.399.742,37	2,49
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	309.195,42				309.195,42	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	257.567,39				266.027,05	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	692.260,61				798.363,06	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	29.781,44				28.132,85	0,01

#### Summe der Bankguthaben

						<b>11.801.460,75</b>	<b>2,82</b>
--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

						<b>11.801.460,75</b>	<b>2,82</b>
--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	471.818,99				471.818,99	0,11
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	2.716.682,40				2.716.682,40	0,65
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	98.537,74				98.537,74	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3.287.039,13</b>	<b>0,78</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-146.919,03				-146.919,03	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-57.233,89				-57.233,89	-0,01

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

						<b>-204.152,92</b>	<b>-0,05</b>
--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

### Fondsvermögen

						<b>417.957.917,48</b>	<b>100,00</b>
--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	76,03
Umlaufende Anteile	STK	5.497.080,194

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

1) 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 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

# UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Marktschlüssel

A) Terminbörse	EUREX, Frankfurt
EUX	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
LIF	
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 bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Dänemark

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		0,00	127.162,00
DK0060636678	Tryg AS	STK		0,00	83.002,00
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK		0,00	35.837,00

#### Deutschland

DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	STK		0,00	113.514,00
DE0007297004	Südzucker AG	STK		0,00	24.029,00

#### Finnland

FI0009014377	Orion Corporation	STK		0,00	24.443,00
FI0009003305	Sampo OYJ	STK		0,00	89.420,00

#### Frankreich

FR0010208488	Engie S.A.	STK		0,00	343.213,00
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK		0,00	3.553,00
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK		0,00	12.319,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		1.341,00	1.341,00
FR0010112524	Nexity S.A.	STK		0,00	5.877,00

#### Großbritannien

GB00BPQY8M80	Aviva Plc.	STK		0,00	300.355,00
GB0002869419	Big Yellow Group Plc.	STK		0,00	80.779,00
GB0031743007	Burberry Group Plc.	STK		0,00	135.554,00
GB00B61TVQ02	Inchcape Plc.	STK		0,00	175.625,00
GB0031638363	Intertek Group Plc.	STK		0,00	34.677,00
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK		0,00	371.160,00
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings Plc.	STK		0,00	132.014,00
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group Plc.	STK		215.958,00	428.364,00
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	STK		0,00	88.903,00
GB00B1WY2338	Smiths Group Plc.	STK		0,00	49.348,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		0,00	1.826.679,00

#### Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK		32.347,00	32.347,00
--------------	----------	-----	--	-----------	-----------

#### Italien

IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A.	STK		0,00	55.898,00
IT0004176001	Prismian S.p.A.	STK		0,00	39.604,00
IT0003549422	Sanlorenzo S.p.A. In Sigla SI S.p.A.	STK		0,00	5.718,00
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		0,00	1.729.263,00

#### Niederlande

NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	13.681,00
--------------	-----------	-----	--	------	-----------

#### Norwegen

NO0010735343	Europris ASA	STK		0,00	82.775,00
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK		0,00	85.029,00
NO0010861115	Norske Skog AS	STK		0,00	60.388,00
NO0003733800	Orkla ASA	STK		0,00	509.478,00

# UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Portugal</b>					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK		0,00	34.820,00
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais, SGPS, S.A.	STK		0,00	266.806,00
<b>Schweden</b>					
SE0006993770	Axfood AB	STK		0,00	97.183,00
SE0020845048	Betsson AB	STK		76.408,00	76.408,00
SE0019892183	Betsson AB	STK		61.408,00	61.408,00
SE0018535684	Betsson AB	STK		21.046,00	61.408,00
SE0007491303	Bravida Holding AB	STK		0,00	80.558,00
SE0007692850	Camurus AB	STK		0,00	15.788,00
SE0015658117	Epiroc AB	STK		0,00	44.216,00
SE0009922164	Essity AB	STK		0,00	81.416,00
SE0000242455	Swedbank AB	STK		90.115,00	90.115,00
SE0000667925	Telia Company AB	STK		0,00	998.811,00
<b>Schweiz</b>					
CH0009002962	Barry Callebaut AG	STK		118,00	1.609,00
CH0126673539	DKSH Holding AG	STK		0,00	23.406,00
CH0023868554	Implenia AG	STK		0,00	13.808,00
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		0,00	2.573,00
CH0002497458	SGS S.A.	STK		0,00	2.136,00
<b>Spanien</b>					
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	STK		0,00	27.450,00
ES06349509V4	Faes Farma S.A. BZR 26.04.23	STK		77.372,00	77.372,00
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. BZR 20.07.23	STK		470.448,00	470.448,00
ES0183746314	Vidrala S.A.	STK		0,00	12.995,00
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Schweden</b>					
SE0019892167	Betsson AB	STK		76.408,00	76.408,00
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index		EUR	17.096		
Basiswert(e) FTSE 100 Index		GBP	5.096		
Basiswert(e) Swiss Market Index		CHF	5.461		

# UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	76,03
Umlaufende Anteile	STK	5.497.080,194

### 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.

# Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	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.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

# UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055  
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht  
01.04.2023 - 30.09.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

### 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	0
------------------------------------	---

### 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, 2. Oktober 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, das 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2023,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 2567-7652  
Telefax 069 2567-2570  
E-Mail: [institutional@union-investment.de](mailto:institutional@union-investment.de)  
[Besuchen Sie unsere Webseite:  
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)