



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniFonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

Die Idee der Gründung im Jahr 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

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

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

### Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Investitionsgüter	703.872.601,45	25,05
Versicherungen	242.326.866,48	8,62
Software & Dienste	224.278.901,99	7,98
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	205.494.162,87	7,31
Diversifizierte Finanzdienste	181.312.817,19	6,45
Automobile & Komponenten	165.506.830,67	5,89
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	151.027.923,43	5,38
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	131.858.106,44	4,69
Telekommunikationsdienste	110.868.907,50	3,95
Gebrauchsgüter & Bekleidung	105.780.312,00	3,76
Transportwesen	79.739.250,70	2,84
Versorgungsbetriebe	66.791.927,76	2,38
Real Estate Management & Development (New)	64.408.933,40	2,29
Groß- und Einzelhandel	52.870.969,59	1,88
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	51.552.532,30	1,83
Banken	48.133.161,13	1,71
Verbraucherdienste	24.774.444,57	0,88
Energie	16.776.757,40	0,60
<b>Summe</b>	<b>2.627.375.406,87</b>	<b>93,49</b>
<b>2. Zertifikate</b>	<b>131.046.000,00</b>	<b>4,66</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>27.897.256,25</b>	<b>0,99</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>6.853.099,05</b>	<b>0,24</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>42.876.412,82</b>	<b>1,53</b>
<b>Summe</b>	<b>2.836.048.174,99</b>	<b>100,91</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.410.738,78</b>	<b>-0,91</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.809.637.436,21</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.

## Stammdaten des Fonds

UniFonds	
Auflegungsdatum	12.04.1956
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	8,12
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	47.023.929,513
Anteilwert (in Fondswährung)	59,75
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Automobile & Komponenten

DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	359.542,00	882.248,00	522.706,00	EUR	106,9600	38.456.612,32	1,37
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- <sup>1)</sup>	STK	236.005,00	236.005,00	0,00	EUR	92,2800	21.778.541,40	0,78
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	810.567,00	1.051.813,00	1.004.030,00	EUR	73,8100	59.827.950,27	2,13
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ- <sup>1)</sup>	STK	581.813,00	0,00	0,00	EUR	49,1200	28.578.654,56	1,02
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	137.293,00	137.293,00	0,00	EUR	122,8400	16.865.072,12	0,60
								<b>165.506.830,67</b>	<b>5,90</b>

#### Banken

DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	3.781.081,00	675.000,00	675.000,00	EUR	12,7300	48.133.161,13	1,71
								<b>48.133.161,13</b>	<b>1,71</b>

#### Diversifizierte Finanzdienste

DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	5.914.306,00	3.146.402,00	0,00	EUR	14,5820	86.242.410,09	3,07
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	501.294,00	147.809,00	0,00	EUR	189,6500	95.070.407,10	3,38
								<b>181.312.817,19</b>	<b>6,45</b>

#### Energie

DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	915.512,00	915.512,00	0,00	EUR	18,3250	16.776.757,40	0,60
								<b>16.776.757,40</b>	<b>0,60</b>

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

DE000A1EWWW0	adidas AG <sup>1)</sup>	STK	511.016,00	384.420,00	36.677,00	EUR	207,0000	105.780.312,00	3,76
								<b>105.780.312,00</b>	<b>3,76</b>

#### Groß- und Einzelhandel

DE000BEAU7Y1	Douglas AG	STK	828.300,00	828.300,00	0,00	EUR	21,3600	17.692.488,00	0,63
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	1.327.991,00	2.075.290,00	747.299,00	EUR	26,4900	35.178.481,59	1,25
								<b>52.870.969,59</b>	<b>1,88</b>

#### Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

NL0010273215	ASML Holding NV	STK	38.112,00	38.112,00	0,00	EUR	892,2000	34.003.526,40	1,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG <sup>2)</sup>	STK	2.360.169,00	1.518.783,00	1.640.743,00	EUR	31,5150	74.380.726,04	2,65
DE000WAF3001	Siltronic AG <sup>1)</sup>	STK	285.570,00	46.490,00	0,00	EUR	82,2000	23.473.854,00	0,84
								<b>131.858.106,44</b>	<b>4,70</b>

#### Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	275.834,00	0,00	50.478,00	EUR	134,9500	37.223.798,30	1,32
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	192.332,00	0,00	338.535,00	EUR	74,5000	14.328.734,00	0,51
								<b>51.552.532,30</b>	<b>1,83</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investitionsgüter</b>								
NL0000235190	Airbus SE	STK	1.536.005,00	849.979,00	94.030,00	EUR 170,7200	262.226.773,60	9,33
DE000A1DAH0	Brenntag SE	STK	716.570,00	0,00	129.055,00	EUR 78,0800	55.949.785,60	1,99
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	1.546.702,00	1.546.702,00	0,00	EUR 46,9600	72.633.125,92	2,59
IE0008KQNB27	Eaton Corporation Plc.	STK	159.152,00	159.152,00	0,00	USD 312,6800	46.081.718,09	1,64
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	53.883,00	0,00	66.954,00	EUR 235,2000	12.673.281,60	0,45
DE0007030009	Rheinmetall AG <sup>1)</sup>	STK	181.829,00	36.860,00	108.119,00	EUR 521,0000	94.732.909,00	3,37
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	129.707,00	289.591,00	159.884,00	EUR 209,6500	27.193.072,55	0,97
DE0007236101	Siemens AG	STK	700.414,00	0,00	531.888,00	EUR 176,9600	123.945.261,44	4,41
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	496.129,00	0,00	0,00	EUR 17,0050	8.436.673,65	0,30
							<b>703.872.601,45</b>	<b>25,05</b>
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>								
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	907.717,00	1.553.798,00	2.672.882,00	EUR 28,4300	25.806.394,31	0,92
DE0006599905	Merck KGaA	STK	463.062,00	58.215,00	0,00	EUR 163,6000	75.756.943,20	2,70
NL0015001WM6	Qiagen NV	STK	1.095.216,00	1.095.216,58	0,58	EUR 39,6350	43.408.886,16	1,54
DE0007165631	Sartorius AG -VZ- <sup>1)</sup>	STK	119.072,00	14.400,00	0,00	EUR 368,6000	43.889.939,20	1,56
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA	STK	420.000,00	0,00	0,00	EUR 39,6000	16.632.000,00	0,59
							<b>205.494.162,87</b>	<b>7,31</b>
<b>Real Estate Management &amp; Development (New)</b>								
DE000A1ML7J1	Vonovia SE <sup>1)</sup>	STK	2.350.691,00	0,00	558.445,00	EUR 27,4000	64.408.933,40	2,29
							<b>64.408.933,40</b>	<b>2,29</b>
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>								
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.599.677,00	1.323.949,00	857.653,00	EUR 52,9300	84.670.903,61	3,01
DE0006062144	Covestro AG	STK	1.020.467,00	525.184,00	345.000,00	EUR 50,6800	51.717.267,56	1,84
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft <sup>1)</sup>	STK	1.012.431,00	0,00	1.222.781,00	EUR 14,4600	14.639.752,26	0,52
							<b>151.027.923,43</b>	<b>5,37</b>
<b>Software &amp; Dienste</b>								
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	101.808,00	101.808,00	0,00	USD 420,7200	39.663.544,55	1,41
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	197.110,00	0,00	0,00	EUR 91,7200	18.078.929,20	0,64
DE0007164600	SAP SE	STK	922.844,00	0,00	687.297,00	EUR 180,4600	166.536.428,24	5,93
							<b>224.278.901,99</b>	<b>7,98</b>
<b>Telekommunikationsdienste</b>								
DE000557508	Dte. Telekom AG	STK	4.927.507,00	0,00	3.278.956,00	EUR 22,5000	110.868.907,50	3,95
							<b>110.868.907,50</b>	<b>3,95</b>
<b>Transportwesen</b>								
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	STK	2.017.522,00	2.017.522,00	1.614.831,00	EUR 7,2810	14.689.577,68	0,52
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	892.589,00	1.739.671,00	1.459.649,00	EUR 39,9150	35.627.689,94	1,27
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide <sup>1)</sup>	STK	261.078,00	0,00	0,00	EUR 48,8600	12.756.271,08	0,45
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	STK	245.084,00	0,00	0,00	EUR 68,0000	16.665.712,00	0,59
							<b>79.739.250,70</b>	<b>2,83</b>
<b>Verbraucherdienste</b>								
DE000TUAG505	TUI AG	STK	3.244.427,00	3.244.427,00	0,00	EUR 7,6360	24.774.444,57	0,88
							<b>24.774.444,57</b>	<b>0,88</b>
<b>Versicherungen</b>								
DE0008404005	Allianz SE	STK	454.552,00	0,00	415.160,00	EUR 277,8000	126.274.545,60	4,49
FR0000120628	AXA S.A.	STK	698.772,00	698.772,00	0,00	EUR 34,8150	24.327.747,18	0,87
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	92.034,00	0,00	36.886,00	EUR 253,7000	23.349.025,80	0,83
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	151.173,00	58.153,00	46.923,00	EUR 452,3000	68.375.547,90	2,43
							<b>242.326.866,48</b>	<b>8,62</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>								
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	3.172.864,00	1.939.508,00	3.429.605,00	EUR 12,8850	40.882.352,64	1,46
DE0007037129	RWE AG	STK	823.572,00	0,00	896.483,00	EUR 31,4600	25.909.575,12	0,92
							<b>66.791.927,76</b>	<b>2,38</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>2.627.375.406,87</b>	<b>93,49</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.627.375.406,87</b>	<b>93,49</b>

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Zertifikate

#### Deutschland

DE000DJOLJV9	DZ BANK AG/SODET65C Index (Net Return) (EUR) Zert. v.23(2199)	EUR	1.000,00	0,00	0,00	EUR 131.046,0000	131.046.000,00	4,66
--------------	---	-----	----------	------	------	------------------	----------------	------

<b>Summe Zertifikate</b>							<b>131.046.000,00</b>	<b>4,66</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>131.046.000,00</b>	<b>4,66</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.758.421.406,87</b>	<b>98,15</b>

### Derivate

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

#### Derivate auf einzelne Wertpapiere

##### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Optionsrechte auf Aktien

Call on BASF SE Juni 2024/54,00	EUX	STK	5.200.000,00		EUR	1,2600	6.552.000,00	0,23
Call on Covestro AG Juni 2024/52,00	EUX	STK	500.000,00		EUR	4,3600	2.180.000,00	0,08
Call on Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ- Juni 2024/84,00	EUX	STK	250.000,00		EUR	10,3900	2.597.500,00	0,09
Call on Dte. Post AG Juni 2024/46,00	EUX	STK	2.000.000,00		EUR	0,1500	300.000,00	0,01
Call on Heidelberg Materials AG Juni 2024/102,00	EUX	STK	1.350.000,00		EUR	4,8900	6.601.500,00	0,23
Call on Mercedes-Benz Group AG Juni 2024/80,00	EUX	STK	4.000.000,00		EUR	0,4100	1.640.000,00	0,06
Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2024/445,00	EUX	STK	310.000,00		EUR	16,2000	5.022.000,00	0,18
Call on SAP SE September 2024/190,00	EUX	STK	1.100.000,00		EUR	7,4700	8.217.000,00	0,29
Call on Volkswagen AG -VZ- April 2024/126,00	EUX	STK	1.400.000,00		EUR	1,2300	1.722.000,00	0,06
Call on Vonovia SE Juni 2024/30,00	EUX	STK	2.500.000,00		EUR	0,6300	1.575.000,00	0,06
Put on Covestro AG Juni 2024/42,00	EUX	STK	-500.000,00		EUR	1,8500	-925.000,00	-0,03
Put on Dte. Post AG Juni 2024/40,00	EUX	STK	-2.000.000,00		EUR	2,2900	-4.580.000,00	-0,16
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>30.902.000,00</b>	<b>1,10</b>

##### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl -150				-3.004.743,75	-0,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-3.004.743,75</b>	<b>-0,11</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>2)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		6.834.604,76				6.834.604,76	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		19.971,98				18.494,29	0,00

<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>6.853.099,05</b>	<b>0,24</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>6.853.099,05</b>	<b>0,24</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		42.072.964,49				42.072.964,49	1,50
Dividendenansprüche	EUR		103.900,51				103.900,51	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		34.633,50				34.633,50	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		664.914,32				664.914,32	0,02

<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>42.876.412,82</b>	<b>1,52</b>
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-20.362.150,25				-20.362.150,25	-0,72
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR		-2.507.378,05				-2.507.378,05	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-2.867.889,42				-2.867.889,42	-0,10



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-673.321,06				-673.321,06	-0,02
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-26.410.738,78</b>	<b>-0,93</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>2.809.637.436,21</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	59,75
Umlaufende Anteile	STK	47.023.929,513

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,99

## 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	
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	STK	236.005	21.778.541,40		21.778.541,40
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	186.909	9.132.373,74		9.132.373,74
DE000K5AG888	K+S Aktiengesellschaft	STK	1.012.431	14.639.752,26		14.639.752,26
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	50.000	2.456.000,00		2.456.000,00
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	144.000	75.024.000,00		75.024.000,00
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	104.672	38.582.099,20		38.582.099,20
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	131.017	10.769.597,40		10.769.597,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	1.162.910	31.863.734,00		31.863.734,00
DE000A1EWWWGadidas AG		STK	69.641	14.415.687,00		14.415.687,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>218.661.785,00</b>	<b>218.661.785,00</b>	

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)
--------------------------	-----	-------------------------

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
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

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		169.646,00	356.599,00
--------------	--------------	-----	--	------------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Dienste</b>					
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	1.482.714,00
<b>Investitionsgüter</b>					
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK		0,00	69.786,00
<b>Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel</b>					
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		599.667,00	1.747.819,00
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>					
NL0012169213	Qiagen NV	STK		141.154,00	889.714,00
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>					
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		208.417,00	868.189,00
DE0005YM9999	Symrise AG	STK		131.718,00	131.718,00
<b>Verbraucherdienste</b>					
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK		1.975.900,00	1.975.900,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	255.740
------------------------	-----	---------

### Optionsrechte

#### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

#### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BASF SE, Bayer AG, Delivery Hero SE, Dte. Telekom AG, Heidelberg Materials AG, Mercedes-Benz Group AG, Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München, SAP SE, Vonovia SE	EUR	39.754
--	-----	--------

#### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Delivery Hero SE	EUR	2.398
-------------------------------	-----	-------

### Swaps

#### Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie GS Germany/Strategie GS Germany 04.09.24	EUR	167.237
---	-----	---------

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)		
adidas AG	EUR	56.595
BASF SE	EUR	122.908
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	49.733
Brenntag SE	EUR	60.911
Commerzbank AG	EUR	50.806
Deutsche Telekom AG	EUR	37.645
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	EUR	8.752
Evonik Industries AG	EUR	11.917
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	11.573
HelloFresh SE	EUR	130.470
HOCHTIEF AG	EUR	9.688

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	K+S Aktiengesellschaft	EUR	64.549		
	Mercedes-Benz Group AG	EUR	71.275		
	MTU Aero Engines AG	EUR	7.627		
	Porsche Automobil Holding SE	EUR	10.969		
	Rheinmetall AG	EUR	57.259		
	Sartorius AG	EUR	73.682		
	Siemens Energy AG	EUR	6.911		
	Siltronic AG	EUR	830		
	Vonovia SE	EUR	42.456		
	Zalando SE	EUR	30.965		
<b>Unbefristet</b>					
<b>Basiswert(e)</b>					
	K+S Aktiengesellschaft	EUR	3.081		
	Rheinmetall AG	EUR	21.681		

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	59,75
Umlaufende Anteile	STK	47.023.929,513

### 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	218.661.785,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	7,78 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	93.728.893,74	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	46.279.421,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.520.899,80	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.917.549,40	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.040.257,40	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.456.000,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
7. Name	BofA Securities Europe S.A.	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.657.564,26	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.061.199,40	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Frankreich	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	218.661.785,00	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 AA- A+ A A- BBB+ BBB BB+	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY EUR HKD USD	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<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	39.904.828,12	n.a.	n.a.
unbefristet	192.458.810,39	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	90.306,33	n.a.	19.537.339,89
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	45.146,48	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	45.146,48	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.	0,00 %

## 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

7,93 %

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

1. Name	ASML Holding N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	62.479.602,83
2. Name	TotalEnergies SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.173.690,34
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.808.499,48
4. Name	Saipem S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.742.312,69
5. Name	CRH PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.126.037,79
6. Name	Gerresheimer AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.399.041,00
7. Name	Frankreich, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.284.706,71
8. Name	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.441.376,16
9. Name	China Feihe Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.765.047,38
10. Name	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.654.390,54

### 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	232.363.638,51

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### 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. April 2024

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den  
Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die  
Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und  
Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige  
Angaben und Unterlagen einsehbar.



Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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 31. März 2024,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)