



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 Invest Global

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgeheitert. 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 aufgeheitert. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen.

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	62.464.397,79	10,96
Software & Dienste	59.559.968,97	10,45
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	53.564.953,34	9,40
Banken	48.350.487,68	8,49
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	39.783.310,95	6,98
Groß- und Einzelhandel	39.234.116,83	6,89
Media & Entertainment	37.849.213,81	6,64
Hardware & Ausrüstung	35.575.994,82	6,24
Investitionsgüter	28.623.698,22	5,02
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	28.464.564,48	5,00
Energie	27.728.826,69	4,87
Versicherungen	20.297.564,51	3,56
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	13.190.787,42	2,31
Gebrauchsgüter & Bekleidung	12.159.426,47	2,13
Diversifizierte Finanzdienste	9.545.643,14	1,68
Transportwesen	8.255.677,99	1,45
Verbraucherdienste	7.780.857,89	1,37
Immobilien	5.900.356,35	1,04
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5.790.329,77	1,02
Sonstige ²⁾	7.730.441,52	1,36
Summe	551.850.618,64	96,86
2. Derivate	-2.812.721,73	-0,49
3. Bankguthaben	23.032.443,84	4,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.005.721,93	0,53
Summe	575.076.062,68	100,94
II. Verbindlichkeiten	-5.272.805,12	-0,94
III. Fondsvermögen	569.803.257,56	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,73 %.

Stammdaten des Fonds

Invest Global	
Auflegungsdatum	01.10.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.185.500,004
Anteilwert (in Fondswährung)	178,87
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,25
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
------	---------------------	------------------------------	------------------	------------------------------------	---------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

Borsegehandelte Wertpapiere

Aktien

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	22.571,00	10.661,00	6.050,00	USD	92,4400	1.932.089,30	0,34
								1.932.089,30	0,34

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	15.482,00	15.482,00	0,00	EUR	207,0000	3.204.774,00	0,56
DE0008404005	Allianz SE ³⁾	STK	26.796,00	0,00	8.281,00	EUR	277,8000	7.443.928,80	1,31
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	54.287,00	84.728,00	74.938,00	EUR	39,9150	2.166.865,61	0,38
DE0007164600	SAP SE ³⁾	STK	33.309,00	18.544,00	33.848,00	EUR	180,4600	6.010.942,14	1,05
DE0007236101	Siemens AG	STK	24.185,00	13.486,00	0,00	EUR	176,9600	4.279.777,60	0,75
								23.106.288,15	4,05

Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	STK	204.925,00	13.728,00	13.428,00	EUR	34,8150	7.134.463,88	1,25
FR000131104	BNP Paribas S.A.	STK	90.579,00	64.796,00	14.734,00	EUR	65,8600	5.965.532,94	1,05
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	21.989,00	13.703,00	1.661,00	EUR	209,7000	4.611.093,30	0,81
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.952,00	6.119,00	1.812,00	EUR	833,7000	5.795.882,40	1,02
FR000120271	TotalEnergies SE	STK	100.031,00	47.285,00	52.276,00	EUR	63,4700	6.348.967,57	1,11
								29.855.940,09	5,24

Grobritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	35.066,00	29.756,00	61.225,00	GBP	106,7800	4.380.890,93	0,77
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	80.354,00	2.982,00	13.807,00	GBP	50,1700	4.716.696,13	0,83
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	214.442,00	95.312,00	126.649,00	GBP	26,2500	6.586.056,51	1,16
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	61.334,00	40.273,00	106.795,00	GBP	39,7550	2.852.852,66	0,50
								18.536.496,23	3,26

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	13.224,00	26.441,00	13.217,00	USD	346,6100	4.244.439,89	0,74
IE0001827041	CRH Plc.	STK	81.270,00	6.132,00	53.205,00	USD	86,2600	6.491.666,08	1,14
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	10.540,00	2.019,00	21.601,00	USD	312,6800	3.051.807,76	0,54
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	6.822,00	4.328,00	14.585,00	USD	464,3200	2.933.226,26	0,51
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	50.566,00	63.013,00	12.447,00	USD	87,1500	4.080.773,13	0,72
								20.801.913,12	3,65

Japan

JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	11.856,00	2.763,00	3.484,00	JPY	46.710,0000	3.388.748,96	0,59
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	39.697,00	10.750,00	0,00	JPY	18.835,0000	4.575.248,12	0,80
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	11.935,00	9.312,00	0,00	JPY	70.090,0000	5.118.819,58	0,90
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	111.288,00	123.272,00	11.984,00	JPY	2.834,5000	1.930.261,45	0,34
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	132.679,00	38.273,00	27.268,00	JPY	6.606,0000	5.363.300,10	0,94

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	45.768,00	45.768,00	0,00 JPY	8.832,0000	2.473.502,39	0,43
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	130.982,00	25.669,00	19.064,00 JPY	4.725,0000	3.787.082,53	0,66
							26.636.963,13	4,66
Kanada								
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	53.293,00	53.293,00	0,00 CAD	119,4300	4.355.860,25	0,76
							4.355.860,25	0,76
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	16.493,00	16.493,00	0,00 USD	139,0100	2.123.059,48	0,37
							2.123.059,48	0,37
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	9.875,00	3.143,00	10.279,00 EUR	892,2000	8.810.475,00	1,55
							8.810.475,00	1,55
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	26.709,00	5.902,00	11.425,00 CHF	95,7500	2.629.974,03	0,46
CH0012005267	Novartis AG	STK	54.311,00	54.311,00	0,00 CHF	87,3700	4.879.835,53	0,86
							7.509.809,56	1,32
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	34.187,00	97.648,00	63.461,00 KRW	80.800,0000	1.900.253,25	0,33
							1.900.253,25	0,33
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	78.904,00	78.904,00	0,00 USD	113,6600	8.304.684,36	1,46
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	41.863,00	35.672,00	11.014,00 USD	182,1000	7.059.220,58	1,24
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	16.842,00	78.327,00	61.485,00 USD	180,4900	2.814.901,92	0,49
US02079K3059	Alphabet Inc. ³⁾	STK	84.519,00	56.017,00	120.509,00 USD	150,9300	11.812.624,01	2,07
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	136.546,00	52.124,00	53.468,00 USD	180,3800	22.807.822,47	4,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	16.962,00	16.962,00	0,00 USD	122,2100	1.919.553,68	0,34
US0378331005	Apple Inc.	STK	119.570,00	23.097,00	47.980,00 USD	171,4800	18.986.816,93	3,33
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	9.126,00	12.333,00	46.850,00 USD	206,2300	1.742.804,87	0,31
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.309,00	893,00	1.193,00 USD	3.151,6500	3.820.270,26	0,67
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	317.305,00	324.844,00	62.281,00 USD	37,9200	11.141.962,77	1,96
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	123.388,00	13.413,00	36.227,00 USD	68,4900	7.825.580,26	1,37
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	3.135,00	5.521,00	10.924,00 USD	1.325,4100	3.847.726,97	0,68
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	39.911,00	39.911,00	0,00 USD	60,3400	2.230.048,84	0,39
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	55.866,00	58.187,00	2.321,00 USD	127,2800	6.584.521,23	1,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	2.013,00	5.015,00	5.729,00 USD	732,6300	1.365.667,37	0,24
US2358511028	Danaher Corporation	STK	41.840,00	41.840,00	0,00 USD	249,7200	9.675.233,63	1,70
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	5.462,00	32.038,00	26.576,00 USD	123,6000	625.153,44	0,11
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	72.301,00	77.654,00	5.353,00 USD	114,1100	7.639.843,61	1,34
US2521311074	DexCom Inc.	STK	42.229,00	42.229,00	0,00 USD	138,7000	5.423.800,63	0,95
US2605571031	Dow Inc.	STK	47.500,00	47.500,00	0,00 USD	57,9300	2.548.083,16	0,45
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	21.443,00	9.498,00	19.420,00 USD	777,9600	15.447.537,99	2,71
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	41.794,00	41.794,00	0,00 USD	113,4200	4.389.550,40	0,77
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	52.933,00	37.608,00	19.980,00 USD	127,8400	6.266.279,03	1,10
US2944291051	Equifax Inc.	STK	8.942,00	8.942,00	0,00 USD	267,5200	2.215.171,63	0,39
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	18.051,00	0,00	42.601,00 USD	116,2400	1.943.002,35	0,34
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	56.270,00	56.270,00	0,00 USD	47,0200	2.450.055,93	0,43
US3696043013	General Electric Co.	STK	62.120,00	20.604,00	16.116,00 USD	175,5300	10.097.160,48	1,77
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	27.490,00	27.490,00	0,00 USD	137,4300	3.498.426,43	0,61
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	92.446,00	9.667,00	16.742,00 USD	200,3000	17.146.896,75	3,01
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	23.963,00	23.963,00	0,00 USD	254,7300	5.652.463,18	0,99
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	8.732,00	8.732,00	0,00 USD	390,6500	3.158.770,07	0,55
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	7.828,00	3.748,00	0,00 USD	481,5700	3.490.813,93	0,61
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	21.670,00	1.878,00	19.963,00 USD	281,9500	5.657.798,41	0,99
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	1.205,00	2.847,00	1.642,00 USD	1.511,9600	1.687.111,58	0,30
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	78.675,00	6.650,00	12.828,00 USD	131,9500	9.613.081,07	1,69
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	38.939,00	19.079,00	28.005,00 USD	485,5800	17.509.028,26	3,07
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	62.212,00	145.244,00	83.032,00 USD	117,8900	6.791.529,48	1,19
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	90.145,00	30.860,00	23.864,00 USD	420,7200	35.119.737,38	6,16
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK	57.572,00	57.572,00	0,00 USD	59,2800	3.160.355,74	0,55
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	11.803,00	13.304,00	5.615,00 USD	607,3300	6.637.944,24	1,16

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				
US67066G1040	NVIDIA Corporation ³⁾	STK	35.326,00	14.303,00	23.967,00	USD	903,5600	29.557.515,10	5,19
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	54.194,00	40.695,00	46.964,00	USD	125,6100	6.303.646,95	1,11
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	8.665,00	1.842,00	6.981,00	USD	555,7900	4.459.598,44	0,78
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	48.931,00	3.597,00	0,00	USD	130,2200	5.900.356,35	1,04
US78709Y1055	Saia Inc.	STK	3.199,00	3.199,00	0,00	USD	585,0000	1.732.952,13	0,30
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	10.525,00	24.323,00	22.257,00	USD	301,1800	2.935.382,44	0,52
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	6.120,00	4.864,00	7.492,00	USD	762,4000	4.320.666,73	0,76
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	12.317,00	1.865,00	4.581,00	USD	347,3300	3.961.536,82	0,70
US8636671013	Stryker Corporation	STK	7.849,00	3.875,00	18.133,00	USD	357,8700	2.601.094,20	0,46
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	68.807,00	43.433,00	35.548,00	USD	162,2500	10.337.934,76	1,81
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	16.677,00	57.666,00	40.989,00	USD	122,3600	1.889.617,30	0,33
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	12.857,00	8.950,00	10.173,00	USD	581,2100	6.919.730,50	1,21
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	3.878,00	4.321,00	443,00	USD	522,8800	1.877.700,38	0,33
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	5.154,00	8.040,00	17.343,00	USD	494,7000	2.361.036,95	0,41
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	9.892,00	9.887,00	29.543,00	USD	279,0800	2.556.402,78	0,45
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	216.550,00	42.611,00	26.098,00	USD	57,9600	11.622.592,83	2,04
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	19.601,00	19.601,00	0,00	USD	129,2400	2.345.803,54	0,41
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	28.648,00	5.368,00	0,00	USD	169,2100	4.488.867,56	0,79

Summe Aktien								406.281.471,08	71,29
Summe börsengehandelte Wertpapiere								551.850.618,64	96,82
Summe Wertpapiervermögen								551.850.618,64	96,82

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call on Eli Lilly and Company Mai 2024/750,00	CBO	STK	-11.200,00		USD	55,8750	-579.498,10	-0,10
Call on NVIDIA Corporation Mai 2024/635,00	CBO	STK	-3.700,00		USD	275,6750	-944.529,59	-0,17
Call on NVIDIA Corporation Mai 2024/775,00	CBO	STK	-9.300,00		USD	146,3500	-1.260.352,81	-0,22
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							-2.784.380,50	-0,49

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl 433				93.830,39	0,02
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl -130				-179.760,00	-0,03
Nasdaq 100 Index Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl -8				-5.698,16	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024	OSA	JPY	Anzahl 38				88.732,62	0,02
Russell 2000 Index Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl 291				480.384,82	0,08
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl 158				179.938,44	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate							657.428,11	0,12

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD			-5.200.000,00				20.014,16	0,00
GBP			-2.403.000,00				-24.833,77	0,00
USD			-38.000.000,00				-461.479,85	-0,08

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			15.921.000,00				-64.682,04	-0,01
CAD			22.550.000,00				52.177,32	0,01
CHF			5.350.000,00				-172.607,63	-0,03

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
GBP			5.500.000,00				15.350,90	0,00
JPY			271.800.000,00				-77.247,53	-0,01

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on NOK/SEK April 2024/0,98000	OTC ¹⁾	NOK	60.000.000,00		EUR	0,0085	43.631,24	0,01
Call on NOK/SEK April 2024/0,99500	OTC ¹⁾	NOK	-90.000.000,00		EUR	0,0018	-13.843,79	0,00
Put on EUR/NOK April 2024/ 11,3500	OTC ¹⁾	EUR	-5.500.000,00		EUR	0,0001	-632,50	0,00
Put on EUR/NOK April 2024/ 11,4500	OTC ¹⁾	EUR	5.500.000,00		EUR	0,0004	2.420,00	0,00
Put on NOK/SEK April 2024/0,9700	OTC ¹⁾	NOK	-60.000.000,00		EUR	0,0008	-4.035,85	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-685.769,34	-0,11

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	6.453.930,59				6.453.930,59	1,13
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	829.894,63				829.894,63	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	5.383.955,64				3.253.538,58	0,57
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	501.435,71				343.167,06	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	583.057,95				599.607,11	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	121.659,05				142.341,23	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	518.457,35				61.345,01	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.192.441.492,93				7.296.732,39	1,28
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	76.517,66				42.401,45	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	16.123,41				161,76	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	4.329.669,02				4.009.324,03	0,70
Summe der Bankguthaben						23.032.443,84	4,04
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						23.032.443,84	4,04

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	1.893.244,23				1.893.244,23	0,33
Dividendenansprüche	EUR	689.516,19				689.516,19	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	355.651,24				355.651,24	0,06
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	67.310,27				67.310,27	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände						3.005.721,93	0,52

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-680.556,58				-680.556,58	-0,12
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-535.254,21				-535.254,21	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-351.745,29				-351.745,29	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.705.249,04				-3.705.249,04	-0,65
Summe sonstige Verbindlichkeiten						-5.272.805,12	-0,92
Fondsvermögen						569.803.257,56	100,00

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

Anteilwert	EUR	178,87
Umlaufende Anteile	STK	3.185.500,004

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,49

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	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	8.710	2.250.936,94		2.250.936,94
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				2.250.936,94		2.250.936,94

1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024	
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Australischer Dollar	AUD	1,654800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,451500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,804600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,715000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	99,674900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.453,653400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
OSA	
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		122.618,00	122.618,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		0,00	8.735,00

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK		87.515,00	408.297,00
--------------	----------------	-----	--	-----------	------------

Japan

JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		14.728,00	30.076,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		9.203,00	69.264,00

Niederlande

NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	301.592,00
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		36.455,00	36.455,00

Schweiz

CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		0,00	8.188,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	----------

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		284.772,66	284.772,66
ES06445809R9	Iberdrola S.A. BZR 31.01.24	STK		279.946,00	279.946,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		1.754,00	17.560,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		0,00	503,00
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		0,00	10.579,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	18.165,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		21.580,00	21.580,00
US31428X1063	Fedex Corporation	STK		20.261,00	31.931,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	36.691,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		4.765,00	14.768,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		17.161,00	17.161,00
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		0,00	15.425,00
US6174464486	Morgan Stanley	STK		0,00	58.898,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		81.383,00	81.383,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK		3.572,00	18.374,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		19.993,00	19.993,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		110.689,00	110.689,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		21.678,00	57.490,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	37.833,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		19.201,00	19.201,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		115.789,00	115.789,00
US9311421039	Walmart Inc.	STK		0,00	57.835,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.643
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.391.103
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	124.990
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	12.056

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	13.373
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	29.346

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	13.029
CAD	EUR	31.022
CHF	EUR	5.619
GBP	EUR	7.835
JPY	EUR	29.872
USD	EUR	44.270

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	6.461
CAD	EUR	15.567
CHF	EUR	2.787
GBP	EUR	13.163
JPY	EUR	14.714
USD	EUR	64.627

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NZD / AUD	AUD	3.000
-----------	-----	-------

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Advanced Micro Devices Inc., Eli Lilly and Company, NVIDIA Corporation	EUR	1.628
---	-----	-------

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Dezember 2023/1,0800	EUR	35
Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0755	EUR	28
Call on AUD/NZD März 2024/1,0660	EUR	18
Call on EUR/JPY November 2023 /158,00	EUR	72
Call on NOK/SEK April 2024/0,98000	EUR	379
Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9800	EUR	730
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9725	EUR	1.297
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	418
Call on NOK/SEK November 2023/1,0250	EUR	612

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	EUR	20
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8000	EUR	52
Put on EUR/NOK Februar 2024/11,3000	EUR	81
Put on EUR/NOK März 2024/11,4000	EUR	76
Put on EUR/USD November 2023/1,0500	EUR	52

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Dezember 2023/1,0900	EUR	24
Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	14
Call on EUR/JPY November 2023 /159,50	EUR	68
Call on NOK/SEK April 2024/0,99500	EUR	159
Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9900	EUR	526
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	599
Call on NOK/SEK Februar 2024/1,0100	EUR	150
Call on NOK/SEK November 2023/1,0400	EUR	543

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on AUD/NZD Dezember 2023/1,0650	EUR	7
Put on AUD/NZD Februar 2024/1,0625	EUR	13
Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	EUR	9
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,7000	EUR	32
Put on EUR/NOK Februar 2024/11,1500	EUR	79
Put on EUR/NOK März 2024/11,2500	EUR	72
Put on EUR/USD November 2023/1,0400	EUR	52
Put on NOK/SEK April 2024/0,9700	EUR	221
Put on NOK/SEK Dezember 2023/0,9550	EUR	172
Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9550	EUR	566
Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9750	EUR	277

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/ JPY TONAR) 10.07.24	991.204
---	---------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e) VISA Inc.	USD	34.254
---------------------------	-----	--------

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	178,87
Umlaufende Anteile	STK	3.185.500,004

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.250.936,94	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,40 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.250.936,94	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	2.250.936,94	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	339.898,98	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	792.488,02	n.a.	n.a.
unbefristet	1.316.796,92	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.526,52	n.a.	653.405,83
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,34 %
Kostenanteil des Fonds	1.263,02	n.a.	-2.221,80
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.263,02	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	-2.221,80
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	-0,34 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 0,41 %

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

1. Name	Alstom S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.094.065,60
2. Name	The Southern Co.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	792.488,02
3. Name	Veolia Environnement S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	339.898,98
4. Name	China CITIC Bank Corp. Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	222.731,32

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	2.449.183,92

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.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Sparda-Bank Augsburg eG
Prinzregentenstraße 23
86150 Augsburg
Sitz: Augsburg

Sparda-Bank Baden-Württemberg eG
Am Hauptbahnhof 3
70173 Stuttgart
Sitz: Stuttgart

Sparda-Bank Berlin eG
Georgenstraße 23
10117 Berlin

Sparda-Bank Hamburg eG
Präsident-Krahn-Straße 16/17
22765 Hamburg
Sitz: Hamburg

Sparda-Bank Hannover eG
Ernst-August-Platz 8
30159 Hannover
Sitz: Hannover

Sparda-Bank Hessen eG
Osloer Straße 2
60327 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Sparda-Bank München eG
Arnulfstraße 15
80335 München
Sitz: München

Sparda-Bank Nürnberg eG
Eilgutstraße 9
90443 Nürnberg
Sitz: Nürnberg

Sparda-Bank Ostbayern eG
Bahnhofstraße 5
93047 Regensburg
Sitz: Regensburg

Sparda-Bank Südwest eG
Robert-Koch-Straße 45
55129 Mainz
Sitz: Mainz

Sparda-Bank West eG
Ludwig-Erhard-Allee 15
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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