



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 GI Portfolio I

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
GI Portfolio I	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 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Energie	6.985.975,68	6,25
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6.207.680,78	5,55
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4.789.489,72	4,28
Hardware & Ausrüstung	4.390.751,97	3,93
Software & Dienste	3.985.212,30	3,56
Investitionsgüter	3.872.306,47	3,46
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.719.333,67	2,43
Transportwesen	2.661.939,37	2,38
Banken	2.125.153,00	1,90
Diversifizierte Finanzdienste	2.042.842,55	1,83
Automobile & Komponenten	1.706.874,00	1,53
Media & Entertainment	1.631.026,42	1,46
Versicherungen	1.433.140,92	1,28
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1.142.204,00	1,02
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1.123.362,23	1,00
Verbraucherdienste	926.201,07	0,83
Gebrauchsgüter & Bekleidung	676.129,17	0,60
Versorgungsbetriebe	356.023,52	0,32
Telekommunikationsdienste	160.920,00	0,14
<b>Summe</b>	<b>48.936.566,84</b>	<b>43,75</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Niederlande	7.145.258,00	6,39
Deutschland	4.612.236,00	4,13
Frankreich	3.677.093,00	3,29
Vereinigte Staaten von Amerika	3.346.955,11	2,99
Rumänien	1.624.000,00	1,45
Schweden	1.471.335,00	1,32
Großbritannien	1.292.215,33	1,16
Italien	1.187.451,00	1,06
Luxemburg	1.097.250,00	0,98
Spanien	1.080.376,00	0,97
Mexiko	1.052.195,53	0,94
Norwegen	992.500,00	0,89
Kanada	530.712,00	0,47
<b>Summe</b>	<b>29.109.576,97</b>	<b>26,04</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	5.696.791,36	5,10
Europa	1.293.555,72	1,16
<b>Rentenfonds</b>		
Global	10.854.560,05	9,71
Europa	2.573.378,95	2,30
Emerging Markets	2.246.754,24	2,01
<b>Summe</b>	<b>22.665.040,32</b>	<b>20,27</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>298.118,00</b>	<b>0,27</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>5.299.430,40</b>	<b>4,74</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>5.764.385,32</b>	<b>5,16</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>603.741,24</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe</b>	<b>112.676.859,09</b>	<b>100,77</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-869.204,89</b>	<b>-0,77</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>111.807.654,20</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.

# GI Portfolio I

WKN A0KDYE  
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

GI Portfolio I	
Auflegungsdatum	14.12.2007
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	10.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	6.787,815
Anteilwert (in Fondswährung)	16.471,82
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	10.000,00

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

KYG5548P1054	L.K. Technology Holdings Ltd.	STK	220.000,00	220.000,00	0,00 HKD	9,7100	250.518,93	0,22
							<b>250.518,93</b>	<b>0,22</b>

##### Dänemark

DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK	320,00	0,00	0,00 DKK	12.445,0000	534.607,74	0,48
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	10.100,00	0,00	0,00 DKK	1.085,8000	1.472.182,25	1,32
							<b>2.006.789,99</b>	<b>1,80</b>

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	11.000,00	11.000,00	0,00 EUR	48,3600	531.960,00	0,48
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	3.500,00	0,00	0,00 EUR	58,7200	205.520,00	0,18
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	16.000,00	0,00	0,00 EUR	31,1100	497.760,00	0,45
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	44.000,00	0,00	0,00 EUR	43,0900	1.895.960,00	1,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG <sup>3)</sup>	STK	20.160,00	0,00	0,00 EUR	37,6800	759.628,80	0,68
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	19.500,00	3.100,00	0,00 EUR	70,7800	1.380.210,00	1,23
DE0006599905	Merck KGaA	STK	1.200,00	0,00	0,00 EUR	171,5500	205.860,00	0,18
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	1.000,00	1.000,00	0,00 EUR	230,6000	230.600,00	0,21
DE0007164600	SAP SE	STK	7.750,00	0,00	0,00 EUR	116,0600	899.465,00	0,80
DE0007236101	Siemens AG	STK	10.200,00	2.800,00	0,00 EUR	149,2600	1.522.452,00	1,36
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	2.600,00	0,00	3.300,00 EUR	125,6400	326.664,00	0,29
							<b>8.456.079,80</b>	<b>7,56</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A. <sup>3)</sup>	STK	38.795,00	0,00	0,00 EUR	28,1650	1.092.661,18	0,98
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	17.900,00	17.900,00	0,00 EUR	55,2100	988.259,00	0,88
FR0000125338	Capgemini SE	STK	3.100,00	0,00	0,00 EUR	170,7500	529.325,00	0,47
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	26.770,00	0,00	0,00 EUR	37,8750	1.013.913,75	0,91
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.128,00	0,00	0,00 EUR	411,2500	875.140,00	0,78
FR0000121014	LVMH Mot Hennessy Louis Vuitton SE	STK	280,00	280,00	0,00 EUR	844,4000	236.432,00	0,21
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	42.000,00	0,00	0,00 EUR	54,3600	2.283.120,00	2,04
							<b>7.018.850,93</b>	<b>6,27</b>

##### Grobritannien

GB00BDGK4575	Compass Group Plc.	STK	20.000,00	0,00	0,00 GBP	20,3300	462.887,07	0,41
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	70.289,00	0,00	0,00 EUR	26,4900	1.861.955,61	1,67
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	5.600,00	0,00	0,00 EUR	47,6900	267.064,00	0,24
							<b>2.591.906,68</b>	<b>2,32</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	2.000,00	0,00	0,00 USD	285,8100	526.208,23	0,47
--------------	----------------	-----	----------	------	----------	----------	------------	------

# GI Portfolio I

WKN AOKDYE  
ISIN DE000AOKDYE3

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	4.600,00	0,00	0,00	USD 171,3400	725.549,11	0,65
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	3.800,00	3.800,00	0,00	EUR 324,1000	1.231.580,00	1,10
							<b>2.483.337,34</b>	<b>2,22</b>
<b>Italien</b>								
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	31.400,00	0,00	0,00	EUR 17,4100	546.674,00	0,49
							<b>546.674,00</b>	<b>0,49</b>
<b>Japan</b>								
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	1.300,00	0,00	0,00	JPY 64.450,0000	579.610,79	0,52
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	14.000,00	14.000,00	0,00	JPY 3.277,0000	317.376,43	0,28
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK	1.200,00	0,00	1.000,00	JPY 23.280,0000	193.256,63	0,17
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	9.800,00	0,00	0,00	JPY 8.040,0000	545.070,04	0,49
JP3733000008	NEC Corp.	STK	10.000,00	0,00	0,00	JPY 5.100,0000	352.809,57	0,32
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK	25.000,00	0,00	0,00	JPY 1.182,0000	204.422,02	0,18
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	13.000,00	11.400,00	0,00	JPY 4.275,0000	384.458,67	0,34
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	7.461,00	4.974,00	0,00	JPY 16.040,0000	827.888,01	0,74
							<b>3.404.892,16</b>	<b>3,04</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	20.500,00	0,00	0,00	EUR 27,8700	571.335,00	0,51
							<b>571.335,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000334118	ASM International NV	STK	6.598,00	0,00	0,00	EUR 371,9000	2.453.796,20	2,19
NL0011821202	ING Groep NV	STK	54.000,00	0,00	0,00	EUR 10,9300	590.220,00	0,53
							<b>3.044.016,20</b>	<b>2,72</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	50.531,00	0,00	0,00	NOK 298,7000	1.326.677,48	1,19
							<b>1.326.677,48</b>	<b>1,19</b>
<b>Schweden</b>								
SE0015961909	Hexagon AB	STK	29.000,00	0,00	0,00	SEK 118,8500	305.977,24	0,27
							<b>305.977,24</b>	<b>0,27</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	1.600,00	1.600,00	0,00	CHF 145,9000	235.275,15	0,21
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	10.000,00	0,00	0,00	CHF 111,4600	1.123.362,23	1,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	CHF 93,8400	340.479,74	0,30
CH0244767585	UBS Group AG	STK	78.000,00	0,00	0,00	CHF 19,2900	1.516.448,30	1,36
							<b>3.215.565,42</b>	<b>2,87</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	4.500,00	4.500,00	0,00	EUR 35,7600	160.920,00	0,14
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	30.999,00	508,18	0,18	EUR 11,4850	356.023,52	0,32
ES0105513008	SOLTEC POWER HOLDINGS S.A.	STK	54.000,00	0,00	0,00	EUR 6,0750	328.050,00	0,29
							<b>844.993,52</b>	<b>0,75</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.800,00	0,00	3.000,00	USD 103,7300	362.859,25	0,32
US0378331005	Apple Inc.	STK	19.500,00	11.400,00	0,00	USD 164,9000	2.960.093,90	2,65
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	6.100,00	0,00	0,00	USD 122,8300	689.738,56	0,62
US2358511028	Danaher Corporation	STK	4.900,00	0,00	0,00	USD 252,0400	1.136.883,00	1,02
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.400,00	0,00	0,00	USD 343,4200	442.592,29	0,40
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	15.000,00	0,00	0,00	USD 109,6600	1.514.222,59	1,35
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	1.100,00	1.100,00	0,00	USD 228,4900	231.371,63	0,21
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	5.483,00	0,00	0,00	USD 104,2900	526.394,25	0,47
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	1.800,00	0,00	0,00	USD 279,6100	463.314,00	0,41
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	6.500,00	6.500,00	0,00	USD 211,9400	1.268.167,17	1,13
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.500,00	2.500,00	0,00	USD 288,3000	663.490,75	0,59
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	5.019,00	1.400,00	0,00	USD 277,7700	1.283.372,58	1,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	2.500,00	0,00	0,00	USD 576,3700	1.326.452,18	1,19
							<b>12.868.952,15</b>	<b>11,51</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>48.936.566,84</b>	<b>43,74</b>

# GI Portfolio I

WKN AOKDYE  
ISIN DE000AOKDYE3

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2582860909	4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	98,2160	1.080.376,00	0,97
DE000A14J9N8	2,241% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045) <sup>3)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,7990	375.196,00	0,34
XS2595418323	4,000% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	102,6160	1.231.392,00	1,10
FR001400GDG7	0,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025) <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	99,9810	1.499.715,00	1,34
DE000A0D24Z1	2,081% Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp. <sup>1)</sup>	EUR	550.000,00	0,00	0,00 %	66,0000	363.000,00	0,32
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,2500	992.500,00	0,89
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	98,1780	785.424,00	0,70
FR0011486067	1,750% Frankreich Reg.S. v.12(2023)	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,8310	1.996.620,00	1,79
XS1529515584	1,500% HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v. 16(2025) <sup>3)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	95,9310	383.724,00	0,34
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	98,7420	1.184.904,00	1,06
FR0013508686	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	90,3790	180.758,00	0,16
XS1152343668	3,375% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) <sup>1) 3)</sup>	EUR	1.060.000,00	0,00	0,00 %	97,5000	1.033.500,00	0,92
XS2597919013	3,625% Nationwide Building Society Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	101,4410	710.087,00	0,64
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,0300	1.920.600,00	1,72
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	101,5000	1.624.000,00	1,45
XS2583600791	3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 23(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	98,0890	1.471.335,00	1,32
XS2049707180	0,125% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	88,4520	530.712,00	0,47
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	99,8580	699.006,00	0,63
XS2010039977	2,500% ZF Europe Finance BV v.19(2027) <sup>3)</sup>	EUR	1.000.000,00	500.000,00	0,00 %	87,0000	870.000,00	0,78
XS2582404724	5,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	100,3750	803.000,00	0,72
							<b>19.735.849,00</b>	<b>17,66</b>

### USD

US26442UAQ76	5,250% Duke Energy Progress LLC v.23(2033)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	103,0830	1.138.724,11	1,02
							<b>1.138.724,11</b>	<b>1,02</b>
							<b>20.874.573,11</b>	<b>18,68</b>
							<b>69.811.139,95</b>	<b>62,42</b>

### Summe verzinsliche Wertpapiere

### Summe börsengehandelte Wertpapiere

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

DE000A0DEN75	2,667% Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp. <sup>1)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	65,5000	524.000,00	0,47
XS2605914105	0,000% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	101,2710	202.542,00	0,18
XS2597970800	3,445% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v. 23(2025) <sup>1)</sup>	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	99,9390	899.451,00	0,80
							<b>1.625.993,00</b>	<b>1,45</b>

### Summe verzinsliche Wertpapiere

### Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2585966505	3,000% ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	98,4440	1.870.436,00	1,67
XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	99,7500	1.097.250,00	0,98
							<b>2.967.686,00</b>	<b>2,65</b>

### USD

US53944YAV56	8,000% Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float Perp.	USD	700.000,00	700.000,00	0,00 %	90,3380	582.128,33	0,52
--------------	---	-----	------------	------------	--------	---------	------------	------



# GI Portfolio I

WKN A0KDYE  
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USP78625ED13	10,000% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.23(2033)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	95,2500	1.052.195,53	0,94
							<b>1.634.323,86</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.602.009,86</b>	<b>4,11</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>4.602.009,86</b>	<b>4,11</b>

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2582796541	8,040% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v. 23(2028) <sup>1)</sup>	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	96,0000	288.000,00	0,26
XS2595418166	4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	101,6990	1.118.689,00	1,00
XS2601458602	0,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	100,0520	600.312,00	0,54
							<b>2.007.001,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>2.007.001,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>2.007.001,00</b>	<b>1,80</b>

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) <sup>2)</sup>	ANT	58.252,00	0,00	0,00 EUR	30,3000	1.765.035,60	1,58
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>1.765.035,60</b>	<b>1,58</b>

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0089558679	UniDynamicFonds: Global A (1,20 %) <sup>2)</sup>	ANT	29.456,00	0,00	0,00 EUR	91,9100	2.707.300,96	2,42
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	28.109,00	0,00	0,00 EUR	91,5500	2.573.378,95	2,30
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	30.381,00	0,00	0,00 EUR	98,4000	2.989.490,40	2,67
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)	ANT	11.731,00	0,00	0,00 EUR	128,5900	1.508.489,29	1,35
LU0809575300	UniRenta EmergingMarkets I (0,60 %)	ANT	47.844,00	47.844,00	0,00 EUR	46,9600	2.246.754,24	2,01
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>12.025.413,84</b>	<b>10,75</b>

#### Gruppenfremde Investmentanteile

DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) <sup>2)</sup>	ANT	50.436,00	36.458,00	0,00 EUR	150,3100	7.581.035,16	6,78
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	8.553,00	0,00	0,00 EUR	151,2400	1.293.555,72	1,16
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>8.874.590,88</b>	<b>7,94</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>22.665.040,32</b>	<b>20,27</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>100.711.184,13</b>	<b>90,05</b>

### Derivate

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

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/CHF Future Juni 2023	EUX CHF	Anzahl 19		-325,54	0,00	
EUR/USD Future Juni 2023	EUX USD	Anzahl 164		453.668,42	0,41	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>					<b>453.342,88</b>	<b>0,41</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2023	EUX EUR	Anzahl 647		-239.390,00	-0,21	
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2023	EUX EUR	Anzahl 45		-21.554,98	-0,02	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>					<b>-260.944,98</b>	<b>-0,23</b>

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2023	CBT USD	3.500.000		105.720,10	0,09	
<b>Summe der Zins-Derivate</b>					<b>105.720,10</b>	<b>0,09</b>

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

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.722.116,50				3.722.116,50	3,33
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	7.005,90				7.005,90	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	228.013,17				229.805,65	0,21
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	223.035,93				253.911,58	0,23
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	56.337,27				6.606,85	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	96.014.280,35				664.210,93	0,59
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	955,96				45,87	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	956.684,90				880.682,04	0,79
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>5.764.385,32</b>	<b>5,17</b>

### Geldmarktfonds

#### KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds	ANT	111.520,00	0,00	0,00	EUR	47,5200	5.299.430,40	4,74
<b>Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds</b>							<b>5.299.430,40</b>	<b>4,74</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>5.299.430,40</b>	<b>4,74</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>11.063.815,72</b>	<b>9,91</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	284.926,83					284.926,83	0,25
Dividendenansprüche	EUR	199.291,24					199.291,24	0,18
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	119.523,17					119.523,17	0,11
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>603.741,24</b>	<b>0,54</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-798.470,64					-798.470,64	-0,71
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-70.734,25					-70.734,25	-0,06
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-869.204,89</b>	<b>-0,77</b>

### Fondsvermögen

**111.807.654,20 100,00**

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

Anteilwert	EUR	16.471,82
Umlaufende Anteile	STK	6.787,815

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,27

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	20,840700 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

# GI Portfolio I

WKN A0KDYE  
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	3.800,00
--------------	------------	-----	--	------	----------

#### Spanien

ES06445809P3	Iberdrola S.A. BZR 19.01.23	STK		30.491,00	30.491,00
--------------	-----------------------------	-----	--	-----------	-----------

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		2.600,00	2.600,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	612,00

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE0001102309	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	20.002.999,00
IE00B453JD47	3,900% Irland Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	450.000,00

#### USD

XS1586330604	4,400% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028) <sup>1)</sup>	USD		0,00	800.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2149270477	0,750% UBS AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	300.000,00
--------------	--------------------------------------	-----	--	------	------------

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0RPAV6	UniDeutschland XS I (1,55 %) <sup>2)</sup>	ANT		0,00	5.602,00
--------------	--	-----	--	------	----------

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	1.867
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	25.743

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	12.981
------------------------	-----	--------

# GI Portfolio I

WKN A0KDYE  
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.996		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	4.491		
	Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	1.447		

## Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	7.161		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	7.786		

## Zins-Terminkontrakte

### Gekaufte Kontrakte

	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	13.165		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	12.272		

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

	Basiswert(e)				
	Linde PLC	EUR	784		
	10,000 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.23(2033)	USD	1.134		

### Unbefristet

	Basiswert(e)				
	2,667 % Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp.	EUR	686		

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>16.471,82</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>6.787,815</b>

### 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	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	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	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	1.091.456,04	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.470,42	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.235,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.235,00	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.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.091.456,04

### 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	1.091.456,04

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**

- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben



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

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