



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **UniGlobal Vorsorge**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Vorsorge	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 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 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 8.100 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. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 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 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonalität deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

### 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>		
Software & Dienste	1.978.266.594,39	12,27
Investitionsgüter	1.355.724.430,67	8,41
Hardware & Ausrüstung	1.312.382.484,47	8,14
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.152.917.821,92	7,15
Media & Entertainment	1.128.938.925,65	7,00
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1.079.171.232,25	6,69
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.034.047.794,64	6,41
Banken	965.234.699,77	5,98
Gebrauchsgüter & Bekleidung	933.071.679,29	5,79
Energie	668.064.715,04	4,14
Versicherungen	632.188.105,48	3,92
Automobile & Komponenten	584.591.247,21	3,62
Groß- und Einzelhandel	567.582.935,06	3,52
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	506.668.236,62	3,14
Diversifizierte Finanzdienste	439.013.400,67	2,72
Transportwesen	341.011.564,66	2,11
Lebensmittel, Getränke & Tabak	316.449.035,96	1,96
Versorgungsbetriebe	238.848.163,71	1,48
Immobilien	202.198.216,20	1,25
Sonstige <sup>2)</sup>	325.295.829,29	2,02
<b>Summe</b>	<b>15.761.667.112,95</b>	<b>97,72</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-124.027.604,10</b>	<b>-0,77</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>552.861.595,63</b>	<b>3,43</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>202.781.186,33</b>	<b>1,26</b>
<b>Summe</b>	<b>16.393.282.290,81</b>	<b>101,64</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-265.658.592,87</b>	<b>-1,64</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.127.623.697,94</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,83 %.

## Stammdaten des Fonds

UniGlobal Vorsorge	
Auflegungsdatum	31.07.2015
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	51.378.007,57
Anteilwert (in Fondswährung)	313,90
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.035.528,00	1.035.528,00	0,00 AUD	268,1500	187.467.481,23	1,16
							<b>187.467.481,23</b>	<b>1,16</b>

##### Deutschland

DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	2.171.261,00	1.789.559,00	1.288.792,00 EUR	63,8100	138.548.164,41	0,86
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	451.597,00	479.073,00	27.476,00 EUR	210,7000	95.151.487,90	0,59
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.098.312,00	448.802,00	751.802,00 EUR	125,6600	138.013.885,92	0,86
							<b>371.713.538,23</b>	<b>2,31</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A. <sup>2)</sup>	STK	6.527.658,00	302.049,00	2.250.516,00 EUR	26,5650	173.407.234,77	1,08
FR0000131104	BNP Paribas S.A. <sup>2)</sup>	STK	3.328.608,00	1.575.173,00	1.950.429,00 EUR	51,9300	172.854.613,44	1,07
FR0000125338	Capgemini SE	STK	693.795,00	715.740,00	21.945,00 EUR	202,5000	140.493.487,50	0,87
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.018.918,00	42.557,00	32.133,00 EUR	166,3000	169.446.063,40	1,05
FR0000121485	Kering S.A.	STK	270.041,00	270.041,00	0,00 EUR	575,7000	155.462.603,70	0,96
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	88.203,00	85.851,00	81.350,00 EUR	649,4000	57.279.028,20	0,36
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	4.634.171,00	5.096.168,00	4.597.753,00 EUR	46,0300	213.310.891,13	1,32
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	1.954.649,00	140.460,00	181.468,00 EUR	92,9900	181.762.810,51	1,13
							<b>1.264.016.732,65</b>	<b>7,84</b>

##### Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	1.430.966,00	2.975.648,00	5.565.609,00 GBP	39,7250	67.288.262,72	0,42
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.297.109,00	1.224.573,00	2.091.310,00 GBP	101,3200	155.567.097,40	0,96
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	3.718.000,00	1.265.034,00	1.563.613,00 GBP	38,6350	170.034.244,79	1,05
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	1.455.333,00	1.936.206,00	480.873,00 GBP	58,3200	100.467.590,63	0,62
							<b>493.357.195,54</b>	<b>3,05</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	21.025.271,00	21.025.271,00	0,00 HKD	82,4500	198.977.708,72	1,23
							<b>198.977.708,72</b>	<b>1,23</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	852.362,00	60.100,00	97.399,00 USD	337,2300	258.374.864,95	1,60
IE0001827041	CRH Plc.	STK	3.461.204,00	1.577.939,00	478.701,00 EUR	36,3500	125.814.765,40	0,78
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.205.994,00	283.750,00	144.132,00 USD	151,7600	164.513.842,19	1,02
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	869.492,00	232.530,00	456.206,00 USD	319,4300	249.655.577,13	1,55
							<b>798.359.049,67</b>	<b>4,95</b>

##### Japan

JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK	1.082.166,00	1.082.166,00	0,00 JPY	7.110,0000	56.988.588,21	0,35
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	1.072.539,00	1.315.381,00	987.560,00 JPY	14.030,0000	111.453.876,07	0,69
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	376.733,00	229.973,00	53.911,00 JPY	57.250,0000	159.747.315,07	0,99
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	184.932,00	316.906,00	131.974,00 JPY	61.670,0000	84.471.543,04	0,52

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	459.214,00	183.821,00	790.405,00	JPY 18.790,0000	63.909.631,37	0,40
JP3162600005	SMC Corporation	STK	245.034,00	71.804,00	0,00	JPY 68.840,0000	124.937.158,35	0,77
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	2.184.193,00	1.829.098,00	694.816,00	JPY 12.730,0000	205.941.478,89	1,28
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	175.407,00	232.649,00	207.105,00	JPY 63.250,0000	82.173.514,77	0,51
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	6.324.622,00	9.685.108,00	11.752.600,00	JPY 2.222,5000	104.111.992,14	0,65
							<b>993.735.097,91</b>	<b>6,16</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	282.740,00	169.882,00	137.501,00	EUR 610,0000	172.471.400,00	1,07
							<b>172.471.400,00</b>	<b>1,07</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	594.968,00	181.881,00	751.344,00	USD 213,9000	114.394.296,81	0,71
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	1.235.363,00	35.914,00	244.915,00	CHF 118,0000	142.385.859,71	0,88
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	414.362,00	439.992,00	1.836.333,00	CHF 120,2000	48.657.983,98	0,30
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	325.833,00	209.955,00	154.652,00	CHF 456,8000	145.408.865,18	0,90
							<b>450.847.005,68</b>	<b>2,79</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.030.901,00	1.827.071,00	1.357.381,00	USD 162,1100	150.219.650,44	0,93
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	38.706,00	377.251,00	756.852,00	USD 455,6200	15.851.890,09	0,10
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	1.235.363,00	2.351.611,00	2.380.621,00	USD 109,3400	121.415.362,18	0,75
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	281.157,00	127.422,00	63.595,00	USD 2.781,3500	702.917.772,54	4,36
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	193.695,00	175.192,00	114.998,00	USD 3.259,9500	567.582.935,06	3,52
US0258161092	American Express Co.	STK	1.164.394,00	784.747,00	1.132.839,00	USD 187,0000	195.722.856,63	1,21
US0367521038	Anthem Inc.	STK	468.402,00	468.402,00	0,00	USD 491,2200	206.821.061,07	1,28
US0378331005	Apple Inc.	STK	6.312.684,00	2.572.019,00	1.910.548,00	USD 174,6100	990.793.486,06	6,14
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.522.726,00	1.522.726,00	0,00	USD 131,8000	180.400.257,80	1,12
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	6.162.027,00	3.837.487,00	3.105.481,00	USD 41,2200	228.313.485,79	1,42
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	4.266.642,00	7.534.391,00	4.851.788,00	USD 44,2900	169.860.291,40	1,05
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	3.210.304,00	0,00	540.537,00	USD 84,3100	243.290.544,04	1,51
US1667641005	Chevron Corporation	STK	1.999.910,00	1.049.492,00	2.263.174,00	USD 162,8300	292.714.917,12	1,81
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	3.228.997,00	2.481.618,00	4.229.363,00	USD 55,7600	161.841.683,34	1,00
US2310211063	Cummins Inc.	STK	222.905,00	282.190,00	59.285,00	USD 205,1100	41.096.669,26	0,25
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	2.223.055,00	946.426,00	1.455.675,00	USD 101,2100	202.243.053,08	1,25
US2358511028	Danaher Corporation	STK	892.415,00	481.057,00	400.653,00	USD 293,3300	235.300.756,81	1,46
US2441991054	Deere & Co.	STK	524.248,00	853.951,00	786.544,00	USD 415,4600	195.778.942,99	1,21
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	1.013.323,00	801.574,00	558.879,00	USD 286,3700	260.840.725,85	1,62
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	2.654.578,00	1.212.528,00	1.236.187,00	USD 98,0500	233.960.784,63	1,45
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	603.663,00	1.454.967,00	851.304,00	USD 119,2300	64.696.395,05	0,40
US37045V1008	General Motors Co.	STK	1.152.794,00	2.760.078,00	1.607.284,00	USD 43,7400	45.324.233,31	0,28
US4062161017	Halliburton Co.	STK	2.859.613,00	2.859.613,00	0,00	USD 37,8700	97.342.511,74	0,60
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	1.032.049,00	850.824,00	779.147,00	USD 194,5800	180.508.848,92	1,12
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	280.288,00	340.408,00	1.924.377,00	USD 177,2300	44.652.082,91	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	2.073.999,00	183.200,00	912.796,00	USD 136,3200	254.137.117,91	1,58
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	2.389.668,00	2.389.668,00	0,00	USD 71,7100	154.034.240,25	0,96
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	750.856,00	746.328,00	152.614,00	USD 357,3800	241.205.318,90	1,50
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	599.037,00	407.765,00	1.222.255,00	USD 247,2800	133.150.444,37	0,83
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	726.090,00	861.600,00	827.290,00	USD 222,3600	145.126.626,88	0,90
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	990.460,00	4.218.134,00	3.227.674,00	USD 77,8900	69.345.554,52	0,43
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.992.927,00	899.130,00	724.723,00	USD 308,3100	829.437.594,04	5,14
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	3.136.803,00	1.763.113,00	2.412.437,00	USD 84,7100	238.848.163,71	1,48
US6541061031	NIKE Inc.	STK	1.674.675,00	1.125.823,00	908.642,00	USD 134,5600	202.556.645,39	1,26
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.521.105,00	1.079.122,00	737.392,00	USD 272,8600	373.077.492,40	2,31
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	337.753,00	2.024.134,00	2.741.243,00	USD 115,6500	35.111.132,09	0,22
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.393.024,00	171.686,00	145.815,00	USD 161,4800	202.198.216,20	1,25
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	397.801,00	379.479,00	184.403,00	USD 556,8900	199.129.347,32	1,23
US8636671013	Stryker Corporation	STK	427.305,00	427.305,00	0,00	USD 267,3500	102.687.633,03	0,64
US8718291078	Sysco Corporation	STK	1.249.131,00	1.249.131,00	0,00	USD 81,6500	91.677.794,29	0,57
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	306.213,00	362.632,00	56.419,00	USD 1.077,6000	296.606.857,35	1,84
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	1.754.104,00	1.669.636,00	2.710.585,00	USD 62,0000	97.756.807,19	0,61
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	674.542,00	674.542,00	0,00	USD 184,4500	111.837.547,78	0,69
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	1.593.180,00	2.520.960,00	2.566.086,00	USD 137,1600	196.422.983,19	1,22
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	1.156.530,00	1.352.453,00	195.923,00	USD 273,2100	284.022.976,45	1,76
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	624.139,00	401.033,00	270.589,00	USD 509,9700	286.105.317,60	1,77
US92826C8394	VISA Inc. <sup>2)</sup>	STK	1.297.572,00	1.225.931,00	156.562,00	USD 221,7700	258.662.959,50	1,60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	4.547.612,00	2.501.956,00	1.929.337,00	USD 48,4600	198.091.934,85	1,23
<b>Summe Aktien</b>							<b>10.830.721.903,32</b>	<b>67,14</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>15.761.667.112,95</b>	<b>97,70</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>15.761.667.112,95</b>	<b>97,70</b>

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	CME	USD	Anzahl 250				-559.483,28	0,00
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	EUX	EUR	Anzahl -2.121				-545.748,77	0,00
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2022	EUX	EUR	Anzahl -49.500				-139.409.617,80	-0,86
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-140.514.849,85</b>	<b>-0,86</b>

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

GBP			-120.000.000,00				1.307.648,15	0,01
JPY			-6.918.100.000,00				1.377.735,16	0,01
USD			-1.144.260.000,00				-4.874.219,52	-0,03

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

AUD			266.100.000,00				10.328.501,70	0,06
CAD			771.715.000,00				16.923.745,38	0,10
CHF			31.900.000,00				681.067,62	0,00
GBP			260.439.049,96				-1.934.686,24	-0,01
JPY			12.567.100.000,00				-3.654.159,98	-0,02
USD			339.800.000,00				-3.668.386,52	-0,02
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>16.487.245,75</b>	<b>0,10</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	465.688.969,40					465.688.969,40	2,89
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	185,88					185,88	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	9.531,83					6.435,21	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	427,89					307,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	17.112.906,58					20.256.754,95	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	637.964,26					73.226,54	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	194.891,99					2.138,73	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	9.910,00					6.583,84	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	74.345.029,83					66.826.993,11	0,41
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>552.861.595,63</b>	<b>3,43</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>552.861.595,63</b>	<b>3,43</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	155.556.209,24					155.556.209,24	0,96
Sonstige Forderungen	EUR	17.519.241,08					17.519.241,08	0,11
Forderungen Corporate Actions	EUR	427.842,16					427.842,16	0,00
Dividendenansprüche	EUR	19.772.677,44					19.772.677,44	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	8.292.076,70					8.292.076,70	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.213.139,71					1.213.139,71	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>202.781.186,33</b>	<b>1,25</b>

### Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	-11.990,49					-11.714,04	0,00
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	-776.365,25					-5.750,30	0,00
<b>Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>-17.464,34</b>	<b>0,00</b>



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-231.597.431,55				-231.597.431,55	-1,44
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-982.285,20				-982.285,20	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-33.061.411,78				-33.061.411,78	-0,20
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-265.641.128,53</b>	<b>-1,65</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>16.127.623.697,94</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	313,90
Umlaufende Anteile	STK	51.378.007,568

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,77

## 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	
FR0000120628	AXA S.A.	STK	750.000	19.923.750,00		19.923.750,00
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.103.000	57.278.790,00		57.278.790,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK	1.282.551	255.668.615,98		255.668.615,98
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>332.871.155,98</b>	<b>332.871.155,98</b>	

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,481200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,712200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	135,013000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,389400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,727500 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,125100 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,368200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,023600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,505200 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.348,238800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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

#### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		0,00	554.272,00
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		1.940.303,50	1.940.303,50
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	1.755.371,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		1.950.400,00	5.966.232,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		101.958,00	721.834,00

#### Frankreich

FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		0,00	587.691,00
--------------	-----------------------	-----	--	------	------------

#### Irland

IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		276.710,00	2.267.500,00
--------------	----------------	-----	--	------------	--------------

#### Japan

JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK		79.109,00	150.338,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		0,00	2.046.011,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		429.994,00	2.298.178,00

#### Niederlande

NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		229.116,00	817.783,00
--------------	-----------------------	-----	--	------------	------------

#### Südkorea

KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK		2.935.124,00	2.935.124,00
--------------	------------------------------	-----	--	--------------	--------------

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US0028241000	Abbott Laboratories	STK		919.467,00	3.068.263,00
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		175.756,00	1.174.073,00
US0138721065	Alcoa Corporation	STK		2.075.293,00	2.075.293,00
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	691.458,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		193.235,00	1.814.238,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	841.024,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		258.258,00	656.065,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		4.411.860,00	4.411.860,00
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK		523.588,00	1.910.593,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		441.654,00	441.654,00
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		2.788.831,00	2.788.831,00

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Australien

AU0000199077	CSL Ltd.	STK		779.200,00	779.200,00
--------------	----------	-----	--	------------	------------

### 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	965.306
Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	65.675
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	5.509.661
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	38.070.009
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	746.754

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	527.869
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	891.712

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	7.299.092		

## Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	580.667
CAD	EUR	937.457
CHF	EUR	60.318
GBP	EUR	307.914
JPY	EUR	151.166
USD	EUR	216.795

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	290.255
CAD	EUR	466.882
CHF	EUR	29.859
GBP	EUR	219.786
JPY	EUR	302.427
USD	EUR	437.133

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)		
BNP Paribas S.A.	EUR	64.207
Daimler AG	EUR	26.186
Daimler Truck Holding AG	EUR	41.821
TotalEnergies SE	EUR	28.561
VINCI S.A.	EUR	9.500
VISA Inc.	USD	227.720

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	313,90
Umlaufende Anteile	STK	51.378.007,568

### 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	332.871.155,98	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,06 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	173.158.016,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	82.510.599,97	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	77.202.540,00	n.a.	n.a.
3. 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	332.871.155,98	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>	AA+ AA AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- BB B CCC+	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD EUR GBP HKD USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	25.097.129,50	n.a.	n.a.
unbefristet	323.892.672,93	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	45.898,91	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	22.946,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	22.946,00	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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.

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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	2,11 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Apple Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.830.957,96
2. Name	Unilever PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.372.675,69
3. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	46.808.640,64
4. Name	Suncor Energy Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.941.299,99
5. Name	Banco BPM S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.539.105,20
6. Name	Spanien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.097.129,50
7. Name	Airbnb Inc.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.762.684,20
8. Name	Covestro AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.958.533,50
9. Name	Rémy Cointreau S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.462.282,00
10. Name	Eiffage S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.231.209,76

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
1. Verwahrter Betrag absolut	348.989.802,43

Verwahrart 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, 1. April 2022

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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
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

Giovanni Gay  
Andreas Köster  
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.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner 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 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2022,  
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)