



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniGlobal Vorsorge

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

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

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2.203.136.966,03	10,75
Software & Dienste	2.089.184.366,19	10,19
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.892.500.034,52	9,23
Banken	1.718.902.732,73	8,39
Groß- und Einzelhandel	1.393.746.075,25	6,80
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1.391.969.388,27	6,79
Media & Entertainment	1.344.738.959,45	6,56
Hardware & Ausrüstung	1.256.967.342,97	6,13
Investitionsgüter	1.009.413.652,72	4,92
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.004.974.291,93	4,90
Energie	962.712.789,77	4,70
Versicherungen	746.257.970,58	3,64
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	472.141.890,89	2,30
Gebrauchsgüter & Bekleidung	426.090.561,80	2,08
Diversifizierte Finanzdienste	320.182.808,12	1,56
Transportwesen	286.624.728,08	1,40
Verbraucherdienste	281.264.763,33	1,37
Immobilien	203.697.650,93	0,99
Lebensmittel, Getränke & Tabak	203.547.664,22	0,99
Sonstige ²⁾	267.268.596,92	1,30
Summe	19.475.323.234,70	94,99
2. Derivate	-70.063.235,79	-0,34
3. Bankguthaben	1.036.768.173,98	5,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	107.762.283,93	0,53
Summe	20.549.790.456,82	100,24
II. Verbindlichkeiten	-53.518.606,52	-0,24
III. Fondsvermögen	20.496.271.850,30	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 0,70 %.

Stammdaten des Fonds

UniGlobal Vorsorge	
Auflegungsdatum	31.07.2015
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	58.352.150,500
Anteilwert (in Fondswährung)	351,25
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Borsegehandelte Wertpapiere

Aktien

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	887.741,00	679.061,00	212.246,00	USD	92,4400	75.991.089,95	0,37
								75.991.089,95	0,37

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	541.992,00	541.992,00	0,00	EUR	207,0000	112.192.344,00	0,55
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.041.139,00	33.928,00	185.567,00	EUR	277,8000	289.228.414,20	1,41
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	1.882.783,00	2.942.032,00	2.572.605,00	EUR	39,9150	75.151.283,45	0,37
DE0007164600	SAP SE	STK	1.142.289,00	619.938,00	1.115.074,00	EUR	180,4600	206.137.472,94	1,01
DE0007236101	Siemens AG	STK	846.124,00	352.596,00	0,00	EUR	176,9600	149.730.103,04	0,73
								832.439.617,63	4,07

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	7.187.251,00	466.941,00	470.512,00	EUR	34,8150	250.224.143,57	1,22
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	3.098.500,00	2.189.074,00	513.828,00	EUR	65,8600	204.067.210,00	1,00
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	776.808,00	496.016,00	101.576,00	EUR	209,7000	162.896.637,60	0,79
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	244.711,00	218.363,00	63.490,00	EUR	833,7000	204.015.560,70	1,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	3.435.171,00	1.643.482,00	1.688.018,00	EUR	63,4700	218.030.303,37	1,06
								1.039.233.855,24	5,07

Grobritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.234.260,00	1.058.789,00	2.168.428,00	GBP	106,7800	154.199.465,08	0,75
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	2.838.602,00	595.154,00	0,00	GBP	50,1700	166.622.981,56	0,81
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	7.372.254,00	3.314.084,00	6.205.287,00	GBP	26,2500	226.420.577,40	1,10
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	2.147.156,00	1.168.522,00	3.590.632,00	GBP	39,7550	99.871.518,40	0,49
								647.114.542,44	3,15

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	455.394,00	916.838,00	461.444,00	USD	346,6100	146.165.491,56	0,71
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.993.728,00	430.323,00	1.628.752,00	USD	86,2600	239.132.306,03	1,17
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	366.364,00	0,00	779.886,00	USD	312,6800	106.078.984,65	0,52
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	234.475,00	0,00	576.562,00	USD	464,3200	100.816.216,32	0,49
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	1.779.212,00	2.215.637,00	436.425,00	USD	87,1500	143.585.818,87	0,70
								735.778.817,43	3,59

Japan

JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	399.554,00	95.046,00	123.318,00	JPY	46.710,0000	114.202.783,48	0,56
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	1.333.458,00	410.570,00	0,00	JPY	18.835,0000	153.686.706,87	0,75
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	423.489,00	316.426,00	0,00	JPY	70.090,0000	181.630.815,63	0,89
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	3.864.150,00	4.287.454,00	423.304,00	JPY	2.834,5000	67.022.678,04	0,33
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	4.571.242,00	1.514.132,00	942.653,00	JPY	6.606,0000	184.783.896,91	0,90

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	1.602.788,00	1.602.788,00	0,00	JPY 8.832,0000	86.621.655,90	0,42
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	4.524.412,00	885.968,00	658.578,00	JPY 4.725,0000	130.814.322,86	0,64
							918.762.859,69	4,49
Kanada								
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	1.843.707,00	1.843.707,00	0,00	CAD 119,4300	150.693.900,23	0,74
							150.693.900,23	0,74
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	581.697,00	581.697,00	0,00	USD 139,0100	74.878.877,65	0,37
							74.878.877,65	0,37
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	340.593,00	109.674,00	357.653,00	EUR 892,2000	303.877.074,60	1,48
							303.877.074,60	1,48
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	935.710,00	222.689,00	393.891,00	CHF 95,7500	92.137.219,77	0,45
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.887.534,00	1.887.534,00	0,00	CHF 87,3700	169.594.658,14	0,83
							261.731.877,91	1,28
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	1.180.030,00	3.420.461,00	2.240.431,00	KRW 80.800,0000	65.590.892,57	0,32
							65.590.892,57	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	2.686.517,00	2.686.517,00	0,00	USD 113,6600	282.757.220,32	1,38
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.466.197,00	1.061.638,00	180.324,00	USD 182,1000	247.239.997,87	1,21
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	551.333,00	2.681.181,00	2.129.848,00	USD 180,4900	92.147.507,33	0,45
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.045.291,00	1.900.122,00	3.912.015,00	USD 150,9300	425.618.826,40	2,08
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	4.944.450,00	1.645.475,00	1.418.518,00	USD 180,3800	825.891.185,29	4,03
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	594.262,00	594.262,00	0,00	USD 122,2100	67.251.374,22	0,33
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.270.451,00	580.062,00	1.217.244,00	USD 171,4800	678.115.508,36	3,31
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	317.557,00	399.162,00	1.639.990,00	USD 206,2300	60.644.300,50	0,30
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	45.635,00	32.485,00	41.532,00	USD 3.151,6500	133.184.135,34	0,65
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	11.655.483,00	11.150.943,00	1.365.910,00	USD 37,9200	409.274.854,49	2,00
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	4.369.345,00	441.951,00	1.197.476,00	USD 68,4900	277.114.954,21	1,35
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	114.566,00	191.612,00	367.039,00	USD 1.325,4100	140.612.021,54	0,69
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	1.372.288,00	1.372.288,00	0,00	USD 60,3400	76.677.338,57	0,37
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	1.943.071,00	2.023.597,00	80.526,00	USD 127,2800	229.015.720,79	1,12
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	67.337,00	171.011,00	196.430,00	USD 732,6300	45.683.032,05	0,22
US2358511028	Danaher Corporation	STK	1.452.305,00	1.452.305,00	0,00	USD 249,7200	335.836.285,40	1,64
US23804L1035	Datadog Inc.	STK	175.986,00	1.109.552,00	933.566,00	USD 123,6000	20.142.485,04	0,10
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	2.504.159,00	2.691.455,00	187.296,00	USD 114,1100	264.607.448,37	1,29
US2521311074	DexCom Inc.	STK	1.473.286,00	1.473.286,00	0,00	USD 138,7000	189.225.639,60	0,92
US2605571031	Dow Inc.	STK	1.673.118,00	1.673.118,00	0,00	USD 57,9300	89.752.500,92	0,44
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	762.984,00	326.545,00	321.097,00	USD 777,9600	549.653.701,86	2,68
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.464.491,00	1.464.491,00	0,00	USD 113,4200	153.812.917,14	0,75
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	1.893.577,00	1.258.226,00	504.507,00	USD 127,8400	224.164.166,76	1,09
US2944291051	Equifax Inc.	STK	313.478,00	313.478,00	0,00	USD 267,5200	77.656.852,08	0,38
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	604.629,00	2.135.836,00	1.531.207,00	USD 116,2400	65.082.021,45	0,32
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	1.987.696,00	1.987.696,00	0,00	USD 47,0200	86.546.407,93	0,42
US3696043013	General Electric Co.	STK	2.229.171,00	659.970,00	307.533,00	USD 175,5300	362.335.758,52	1,77
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	951.921,00	951.921,00	0,00	USD 137,4300	121.143.164,21	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.301.417,00	301.883,00	310.981,00	USD 200,3000	612.347.277,62	2,99
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	834.655,00	834.655,00	0,00	USD 254,7300	196.880.885,41	0,96
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	303.756,00	303.756,00	0,00	USD 390,6500	109.882.657,10	0,54
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	266.298,00	128.206,00	0,00	USD 481,5700	118.752.780,68	0,58
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	790.481,00	65.894,00	637.870,00	USD 281,9500	206.385.885,68	1,01
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	41.389,00	98.691,00	57.302,00	USD 1.511,9600	57.948.432,67	0,28
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	2.860.661,00	232.155,00	278.619,00	USD 131,9500	349.536.270,90	1,71
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	1.392.853,00	664.216,00	899.583,00	USD 485,5800	626.300.175,70	3,06
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	2.290.668,00	4.994.062,00	2.703.394,00	USD 117,8900	250.066.534,42	1,22
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	3.160.475,00	1.112.439,00	775.553,00	USD 420,7200	1.231.294.603,20	6,01
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK	2.029.557,00	2.029.557,00	0,00	USD 59,2800	111.410.444,45	0,54
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	407.242,00	462.726,00	195.337,00	USD 607,3300	229.030.728,64	1,12

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	STK	1.249.126,00	496.293,00	798.967,00	USD	903,5600	1.045.152.596,13	5,10
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	2.032.486,00	1.446.399,00	1.619.403,00	USD	125,6100	236.411.303,32	1,15
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	303.983,00	53.345,00	242.804,00	USD	555,7900	156.450.330,19	0,76
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.689.242,00	139.135,00	0,00	USD	130,2200	203.697.650,93	0,99
US78709Y1055	Saia Inc.	STK	112.198,00	112.198,00	0,00	USD	585,0000	60.779.544,40	0,30
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	352.938,00	835.622,00	774.270,00	USD	301,1800	98.433.064,95	0,48
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	213.317,00	168.911,00	252.347,00	USD	762,4000	150.599.945,18	0,73
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	426.948,00	64.691,00	145.733,00	USD	347,3300	137.319.982,26	0,67
US8636671013	Stryker Corporation	STK	299.979,00	132.845,00	657.666,00	USD	357,8700	99.410.579,43	0,49
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	2.477.749,00	1.509.519,00	1.100.502,00	USD	162,2500	372.270.372,49	1,82
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	562.978,00	2.010.314,00	1.447.336,00	USD	122,3600	63.789.228,71	0,31
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	446.953,00	313.375,00	328.705,00	USD	581,2100	240.553.341,17	1,17
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	135.563,00	151.187,00	15.624,00	USD	522,8800	65.638.653,06	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	181.821,00	123.133,00	618.395,00	USD	494,7000	83.291.831,37	0,41
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	310.670,00	339.815,00	1.033.706,00	USD	279,0800	80.286.863,23	0,39
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	7.575.542,00	1.359.149,00	481.647,00	USD	57,9600	406.591.734,72	1,98
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	676.864,00	676.864,00	0,00	USD	129,2400	81.005.559,18	0,40
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	998.933,00	262.312,00	0,00	USD	169,2100	156.523.245,61	0,76

14.369.229.829,36 **70,13**
19.475.323.234,70 **95,06**
19.475.323.234,70 **95,06**
19.475.323.234,70 **95,06**

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

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	-390.300,00		USD	55,8750	-20.194.474,03	-0,10
Call on NVIDIA Corporation Mai 2024/635,00	CBO	STK	-145.400,00		USD	275,6750	-37.117.459,95	-0,18
Call on NVIDIA Corporation Mai 2024/775,00	CBO	STK	-320.900,00		USD	146,3500	-43.488.948,05	-0,21

Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere

-100.800.882,03 **-0,49**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl	15.345			3.325.276,25	0,02
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl	-4.000			-5.424.445,00	-0,03
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl	19.200			32.040.960,00	0,16
Nasdaq 100 Index Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl	-295			-210.119,63	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024	OSA	JPY	Anzahl	1.407			3.285.441,98	0,02
Russell 2000 Index Future Juni 2024	CME	USD	Anzahl	10.280			16.996.790,23	0,08
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2024	EUX	EUR	Anzahl	5.498			6.263.407,67	0,03

Summe der Aktienindex-Derivate

56.277.311,50 **0,28**

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD		-50.000.000,00					-15.778,19	0,00
GBP		-81.400.000,00					-806.359,01	0,00
USD		-978.600.000,00					-12.915.470,90	-0,06

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		614.700.000,00					-3.681.957,68	-0,02
CAD		755.500.000,00					2.134.526,70	0,01

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			
CHF			121.900.000,00				-6.233.147,65	-0,03
GBP			82.100.000,00				229.146,95	0,00
JPY			12.752.600.000,00				-3.548.039,23	-0,02
USD			283.500.000,00				-702.586,25	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-25.539.665,26	-0,12

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	457.803.072,00				457.803.072,00	2,23	
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	177,57				177,57	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	521.071,98				314.885,17	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.003.070,83				686.470,59	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	5.066.250,57				5.210.047,89	0,03	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	63.301.515,68				74.062.847,41	0,36	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	10.320.180,23				1.221.106,34	0,01	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	41.640.573.241,52				254.805.054,43	1,24	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	194.891,34				1.955,27	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	10.399,45				7.137,09	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	262.043.588,30				242.655.420,22	1,18	
Summe der Bankguthaben							1.036.768.173,98	5,05
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.036.768.173,98	5,05

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	67.013.242,20				67.013.242,20	0,33	
Sonstige Forderungen	EUR	842.142,27				842.142,27	0,00	
Dividendenansprüche	EUR	23.814.727,27				23.814.727,27	0,12	
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	13.261.094,25				13.261.094,25	0,06	
Forderungen aus Anteilsatz	EUR	2.831.077,94				2.831.077,94	0,01	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							107.762.283,93	0,52

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-24.092.182,87				-24.092.182,87	-0,12	
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-18.421.261,46				-18.421.261,46	-0,09	
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR	-7.167.399,37				-7.167.399,37	-0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.837.762,82				-3.837.762,82	-0,02	
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-53.518.606,52	-0,26
Fondsvermögen							20.496.271.850,30	100,00

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

Anteilwert	EUR	351,25
Umlaufende Anteile	STK	58.352.150,500

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,34

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	310.670	80.286.863,23		80.286.863,23
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				80.286.863,23		80.286.863,23

- 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.

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)
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)
Singapur Dollar	SGD	1,457100 = 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 (Marktzuordnung 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		4.234.998,00	4.234.998,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		0,00	297.105,00

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK		3.422.489,00	13.951.666,00
--------------	----------------	-----	--	--------------	---------------

Japan

JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		518.794,00	1.034.892,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		304.038,00	2.381.847,00

Niederlande

NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	10.710.877,00
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK		1.250.781,00	1.250.781,00

Schweiz

CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		0,00	417.066,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	------------

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		9.312.709,53	9.312.709,53
ES06445809R9	Iberdrola S.A. BZR 31.01.24	STK		9.154.867,00	9.154.867,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	STK		0,00	538.525,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		0,00	17.113,00
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		0,00	351.901,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		0,00	617.442,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		738.333,00	738.333,00
US31428X1063	Fedex Corporation	STK		695.188,00	1.092.008,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	1.319.598,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		154.739,00	493.819,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		591.229,00	591.229,00
US5719032022	Marriott International Inc.	STK		0,00	533.506,00
US6174464486	Morgan Stanley	STK		0,00	2.002.695,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		2.821.867,00	2.821.867,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK		206.191,00	561.106,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		691.623,00	691.623,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		3.700.754,00	3.700.754,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		751.306,00	1.965.078,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	1.537.146,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		658.279,00	658.279,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		3.962.976,00	3.962.976,00
US9311421039	Walmart Inc.	STK		0,00	1.965.041,00

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	176.260
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.720.161
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	51.383.700
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	3.943.089
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	290.227

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.864.844
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	735.986

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	650.963
CAD	EUR	1.039.714
CHF	EUR	258.102
GBP	EUR	284.874
JPY	EUR	786.706
USD	EUR	1.122.562

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	323.402
CAD	EUR	522.321
CHF	EUR	127.837
GBP	EUR	571.653
JPY	EUR	498.419
USD	EUR	1.766.241

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Advanced Micro Devices Inc., Eli Lilly and Company, NVIDIA Corporation	EUR	57.515
---	-----	--------

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

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/ JPY TONAR) 10.07.24	36.272.917
---	------------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
adidas AG	EUR	13.922
AXA S.A.	EUR	31.765
EssilorLuxottica S.A.	EUR	115.996
TotalEnergies SE	EUR	366.488
VISA Inc.	USD	959.908

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	351,25
Umlaufende Anteile	STK	58.352.150,500

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	80.286.863,23	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,39 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	80.286.863,23	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	80.286.863,23	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	A- BB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR HKD	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)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	83.469.137,16	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	152.873,65	n.a.	22.422.114,52
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,34 %
Kostenanteil des Fonds	76.425,34	n.a.	-76.419,35
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	76.425,34	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	-76.419,35
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	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	73.011.548,33
2. Name	China Pacific Insurance [Group] Co. Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.313.561,29
3. Name	Flutter Entertainment PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.144.027,54

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG
1. Verwahrter Betrag absolut	83.469.137,16

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de