



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniNordamerika

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

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

# 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 fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

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

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

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

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

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

### Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

## Globale Aktien tendieren freundlich

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	75.513.596,12	12,91
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	59.150.509,19	10,11
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	42.529.298,27	7,27
Media & Entertainment	41.082.596,08	7,02
Groß- und Einzelhandel	39.215.249,42	6,70
Diversifizierte Finanzdienste	34.193.987,21	5,84
Hardware & Ausrüstung	32.586.113,70	5,57
Investitionsgüter	27.821.998,77	4,76
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	27.527.052,76	4,70
Energie	25.879.725,16	4,42
Banken	20.865.129,02	3,57
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	19.282.042,67	3,30
Versicherungen	19.013.265,47	3,25
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	16.180.847,50	2,77
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	14.399.970,84	2,46
Verbraucherdienste	12.161.452,20	2,08
Gebrauchsgüter & Bekleidung	10.527.302,38	1,80
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	10.415.902,82	1,78
Immobilien	6.487.847,63	1,11
Sonstige <sup>2)</sup>	21.819.109,54	3,73
<b>Summe</b>	<b>556.652.996,75</b>	<b>95,15</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>126.217,00</b>	<b>0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>28.428.375,28</b>	<b>4,86</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.244.025,30</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe</b>	<b>587.451.614,33</b>	<b>100,41</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.361.550,65</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>585.090.063,68</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 0,98 %.

## Stammdaten des Fonds

UniNordamerika	
Auflegungsdatum	01.10.1993
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	41,39
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	930.846,084
Anteilwert (in Fondswährung)	628,56
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Automobile & Komponenten

US88160R1014	Tesla Inc.	STK	33.592,00	0,00	0,00	USD	175,7900	5.468.226,39	0,93
								<b>5.468.226,39</b>	<b>0,93</b>

##### Banken

US0605051046	Bank of America Corporation	STK	156.247,00	26.880,00	0,00	USD	37,9200	5.486.513,79	0,94
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	65.499,00	14.535,00	0,00	USD	200,3000	12.148.763,50	2,08
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	60.178,00	0,00	16.574,00	USD	57,9600	3.229.851,73	0,55
								<b>20.865.129,02</b>	<b>3,57</b>

##### Diversifizierte Finanzdienste

US0258161092	American Express Co.	STK	20.776,00	9.254,00	0,00	USD	227,6900	4.380.486,56	0,75
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	70.991,00	0,00	0,00	USD	72,3400	4.755.522,68	0,81
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	20.740,00	0,00	0,00	USD	481,5700	9.248.783,96	1,58
US6174464486	Morgan Stanley	STK	30.633,00	0,00	0,00	USD	94,1600	2.670.991,09	0,46
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	12.106,00	0,00	0,00	USD	425,4500	4.769.420,96	0,82
US92826C8394	VISA Inc. <sup>1)</sup>	STK	32.383,00	0,00	0,00	USD	279,0800	8.368.781,96	1,43
								<b>34.193.987,21</b>	<b>5,85</b>

##### Energie

CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK	41.519,00	41.519,00	0,00	CAD	103,3300	2.936.051,38	0,50
US1667641005	Chevron Corporation	STK	23.675,00	8.732,00	6.465,00	USD	157,7400	3.458.185,48	0,59
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	42.639,00	15.598,00	0,00	USD	127,2800	5.025.550,44	0,86
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	17.351,00	17.351,00	0,00	USD	127,8400	2.054.034,48	0,35
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	80.919,00	0,00	0,00	USD	116,2400	8.710.088,49	1,49
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	STK	19.807,00	19.807,00	0,00	USD	201,5000	3.695.814,89	0,63
								<b>25.879.725,16</b>	<b>4,42</b>

##### Gebrauchsguter & Bekleidung

US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	8.074,00	2.286,00	1.736,00	USD	390,6500	2.920.740,90	0,50
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	18.638,00	3.878,00	10.570,00	USD	440,7300	7.606.561,48	1,30
								<b>10.527.302,38</b>	<b>1,80</b>

##### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	112.691,00	0,00	0,00	USD	68,4900	7.147.149,36	1,22
US0367521038	Elevance Health Inc.	STK	2.318,00	0,00	1.880,00	USD	518,5400	1.113.043,54	0,19
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	6.659,00	3.096,00	0,00	USD	539,9300	3.329.376,67	0,57
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK	10.533,00	4.957,00	0,00	USD	536,8500	5.236.263,59	0,89
US8636671013	Stryker Corporation	STK	17.755,00	0,00	0,00	USD	357,8700	5.883.861,33	1,01
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	10.516,00	0,00	4.945,00	USD	494,7000	4.817.358,27	0,82
								<b>27.527.052,76</b>	<b>4,70</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>								
US1248051021	CBIZ Inc.	STK	37.213,00	37.213,00	0,00 USD	78,5000	2.705.084,27	0,46
US1729081059	Cintas Corporation	STK	7.811,00	0,00	0,00 USD	687,0300	4.969.340,99	0,85
CA8849038085	Thomson Reuters Corporation	STK	16.961,00	16.961,00	0,00 CAD	210,8000	2.446.878,46	0,42
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	26.862,00	4.247,00	0,00 USD	172,0100	4.278.667,12	0,73
							<b>14.399.970,84</b>	<b>2,46</b>
<b>Groß- und Einzelhandel</b>								
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	117.702,00	15.447,00	0,00 USD	180,3800	19.660.234,06	3,36
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.841,00	209,00	0,00 USD	3.151,6500	5.372.893,46	0,92
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	90.611,00	57.882,00	0,00 CAD	103,1900	6.398.952,29	1,09
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	15.698,00	15.698,00	0,00 USD	254,7300	3.702.890,58	0,63
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	43.446,00	13.150,00	0,00 USD	101,4200	4.080.279,03	0,70
							<b>39.215.249,42</b>	<b>6,70</b>
<b>Halbleiter &amp; Geräte zur Halbleiterproduktion</b>								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	40.369,00	12.929,00	4.636,00 USD	180,4900	6.747.106,96	1,15
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	37.444,00	0,00	0,00 USD	206,2300	7.150.732,59	1,22
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	8.823,00	1.077,00	1.536,00 USD	1.325,4100	10.828.866,03	1,85
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	41.142,00	1.807,00	7.794,00 USD	903,5600	34.423.803,61	5,88
							<b>59.150.509,19</b>	<b>10,10</b>
<b>Hardware &amp; Ausrüstung</b>								
US0378331005	Apple Inc.	STK	182.828,00	0,00	5.242,00 USD	171,4800	29.031.711,68	4,96
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	STK	10.813,00	10.813,00	0,00 USD	354,9800	3.554.402,02	0,61
							<b>32.586.113,70</b>	<b>5,57</b>
<b>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>								
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK	17.284,00	25.922,00	8.638,00 USD	196,0300	3.137.496,55	0,54
US1890541097	The Clorox Co.	STK	11.383,00	0,00	0,00 USD	153,1100	1.613.900,48	0,28
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	20.037,00	13.215,00	2.895,00 USD	154,1500	2.860.175,53	0,49
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	18.665,00	0,00	14.571,00 USD	162,2500	2.804.330,26	0,48
							<b>10.415.902,82</b>	<b>1,79</b>
<b>Immobilien</b>								
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	53.803,00	18.309,00	0,00 USD	130,2200	6.487.847,63	1,11
							<b>6.487.847,63</b>	<b>1,11</b>
<b>Investitionsgüter</b>								
US00766T1007	Aecom	STK	28.805,00	0,00	0,00 USD	98,0800	2.616.162,98	0,45
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	27.299,00	10.094,00	0,00 USD	182,9000	4.623.564,31	0,79
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK	17.945,00	17.945,00	0,00 USD	208,5500	3.465.533,61	0,59
IE0088KQNB27	Eaton Corporation Plc.	STK	24.175,00	7.371,00	0,00 USD	312,6800	6.999.758,31	1,20
US3696043013	General Electric Co.	STK	14.480,00	14.480,00	0,00 USD	175,5300	2.353.620,15	0,40
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	5.967,00	0,00	0,00 USD	555,7900	3.071.024,10	0,52
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	12.138,00	3.891,00	8.258,00 USD	259,8000	2.920.133,72	0,50
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	41.157,00	0,00	0,00 USD	46,5000	1.772.201,59	0,30
							<b>27.821.998,77</b>	<b>4,75</b>
<b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>								
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	101.580,00	0,00	0,00 USD	61,1800	5.754.851,75	0,98
							<b>5.754.851,75</b>	<b>0,98</b>
<b>Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel</b>								
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	10.344,00	10.344,00	0,00 USD	732,6300	7.017.617,11	1,20
US2566771059	Dollar General Corporation	STK	23.042,00	23.042,00	0,00 USD	156,0600	3.329.877,32	0,57
US9311421039	Walmart Inc.	STK	104.694,00	69.796,00	0,00 USD	60,1700	5.833.353,07	1,00
							<b>16.180.847,50</b>	<b>2,77</b>
<b>Media &amp; Entertainment</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	61.472,00	10.153,00	19.712,00 USD	152,2600	8.667.216,15	1,48
US02079K3059	Alphabet Inc. <sup>2)</sup>	STK	70.982,00	11.178,00	18.940,00 USD	150,9300	9.920.653,08	1,70
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	43.378,00	3.713,00	0,00 USD	485,5800	19.505.036,80	3,33
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	5.316,00	0,00	0,00 USD	607,3300	2.989.690,05	0,51
							<b>41.082.596,08</b>	<b>7,02</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	39.148,00	0,00	0,00 USD	182,1000	6.601.399,02	1,13
US2358511028	Danaher Corporation	STK	9.562,00	3.462,00	0,00 USD	249,7200	2.211.151,63	0,38
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	21.138,00	0,00	0,00 USD	777,9600	15.227.815,98	2,60
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	13.505,00	13.505,00	0,00 USD	252,8900	3.162.588,62	0,54
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	10.201,00	0,00	7.393,00 USD	158,1900	1.494.301,50	0,26
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	60.388,00	9.230,00	0,00 USD	131,9500	7.378.643,02	1,26
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	7.192,00	0,00	0,00 USD	581,2100	3.870.786,48	0,66
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	6.672,00	6.672,00	0,00 USD	418,0100	2.582.612,02	0,44
							<b>42.529.298,27</b>	<b>7,27</b>
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>								
US1508701034	Celanese Corporation	STK	13.322,00	8.785,00	7.378,00 USD	171,8600	2.120.121,23	0,36
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	13.893,00	13.893,00	0,00 USD	85,9900	1.106.268,24	0,19
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	16.577,00	3.359,00	0,00 USD	464,3200	7.127.542,03	1,22
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	17.710,00	0,00	2.668,00 USD	102,2800	1.677.357,90	0,29
US7595091023	Reliance Inc.	STK	13.321,00	13.321,00	0,00 USD	334,1800	4.122.244,45	0,70
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	12.379,00	0,00	0,00 USD	272,9200	3.128.508,82	0,53
							<b>19.282.042,67</b>	<b>3,29</b>
<b>Software &amp; Dienste</b>								
IE004BNMY34	Accenture Plc.	STK	19.670,00	4.434,00	0,00 USD	346,6100	6.313.379,66	1,08
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	120.305,00	20.867,00	0,00 USD	420,7200	46.869.820,91	8,01
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	59.776,00	31.392,00	24.999,00 USD	125,6100	6.952.924,68	1,19
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	25.940,00	4.720,00	0,00 USD	301,1800	7.234.567,27	1,24
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	11.534,00	5.669,00	0,00 USD	762,4000	8.142.903,60	1,39
							<b>75.513.596,12</b>	<b>12,91</b>
<b>Telekommunikationsdienste</b>								
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	17.212,00	17.212,00	0,00 USD	163,2200	2.601.484,06	0,44
							<b>2.601.484,06</b>	<b>0,44</b>
<b>Transportwesen</b>								
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	34.621,00	0,00	0,00 USD	88,1700	2.826.681,70	0,48
							<b>2.826.681,70</b>	<b>0,48</b>
<b>Verbraucherdienste</b>								
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK	64.499,00	0,00	0,00 USD	51,7000	3.087.876,93	0,53
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	23.798,00	0,00	0,00 USD	281,9500	6.213.395,78	1,06
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	33.797,00	37.200,00	31.503,00 USD	91,3900	2.860.179,49	0,49
							<b>12.161.452,20</b>	<b>2,08</b>
<b>Versicherungen</b>								
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	52.611,00	21.540,00	0,00 USD	92,4400	4.503.528,88	0,77
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	32.593,00	14.440,00	0,00 USD	250,0400	7.546.581,83	1,29
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	10.090,00	0,00	0,00 CAD	220,0400	1.519.438,54	0,26
US7433151039	Progressive Corporation	STK	16.712,00	1.517,00	0,00 USD	206,8200	3.200.644,36	0,55
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	23.506,00	0,00	0,00 USD	103,0500	2.243.071,86	0,38
							<b>19.013.265,47</b>	<b>3,25</b>
<b>Versorgungsbetriebe</b>								
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	28.343,00	0,00	0,00 USD	118,8700	3.119.855,92	0,53
US8168511090	Sempra	STK	30.790,00	0,00	0,00 USD	71,8300	2.048.009,72	0,35
							<b>5.167.865,64</b>	<b>0,88</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>556.652.996,75</b>	<b>95,12</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>556.652.996,75</b>	<b>95,12</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>556.652.996,75</b>	<b>95,12</b>



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

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

S&P 500 Index Future Juni 2024	CME USD	Anzahl 94					126.217,00	0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>126.217,00</b>	<b>0,02</b>

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	15.650.787,18					15.650.787,18	2,67
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	5.094.878,65					3.486.777,07	0,60
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	10.033.146,83					9.290.811,03	1,59
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>28.428.375,28</b>	<b>4,86</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>28.428.375,28</b>	<b>4,86</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	1.314.904,70					1.314.904,70	0,22
Dividendenansprüche	EUR	353.295,52					353.295,52	0,06
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	128.707,96					128.707,96	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	447.117,12					447.117,12	0,08
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.244.025,30</b>	<b>0,38</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-517.140,36					-517.140,36	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-336.944,39					-336.944,39	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.507.465,90					-1.507.465,90	-0,26
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.361.550,65</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>585.090.063,68</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	628,56
Umlaufende Anteile	STK	930.846,084

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	32.383	8.368.781,96		8.368.781,96
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>8.368.781,96</b>		<b>8.368.781,96</b>

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1,461200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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

#### Diversifizierte Finanzdienste

US55354G1004	MSCI Inc.	STK		3.148,00	3.148,00
--------------	-----------	-----	--	----------	----------

#### Energie

US42809H1077	Hess Corporation	STK		0,00	19.033,00
AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		0,00	70.082,00

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

US6541061031	NIKE Inc.	STK		28.049,00	28.049,00
--------------	-----------	-----	--	-----------	-----------

#### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

US23918K1088	DaVita Inc.	STK		0,00	18.060,00
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK		0,00	9.237,00

#### Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

US92338C1036	Veralto Corporation	STK		2.033,33	2.033,33
--------------	---------------------	-----	--	----------	----------

#### Groß- und Einzelhandel

US73278L1052	Pool Corporation	STK		0,00	7.400,00
--------------	------------------	-----	--	------	----------

#### Hardware & Ausrüstung

US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	110.581,00
--------------	--------------------	-----	--	------	------------

#### Investitionsgüter

CA1247651088	CAE Inc.	STK		0,00	73.943,00
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		0,00	12.555,00
US4228061093	HEICO Corporation	STK		0,00	10.612,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		0,00	18.290,00

#### Lebensmittel, Getränke & Tabak

US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	29.913,00
--------------	----------------------------------	-----	--	------	-----------

#### Media & Entertainment

US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	STK		0,00	5.608,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	----------

#### Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe

US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		0,00	6.701,00
--------------	-------------------------------	-----	--	------	----------

#### Software & Dienste

US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		11.220,00	11.220,00
--------------	-------------------------	-----	--	-----------	-----------

#### Versicherungen

BMG3223R1088	Everest Group Ltd.	STK		0,00	7.039,00
--------------	--------------------	-----	--	------	----------

#### Versorgungsbetriebe

US00130H1059	The AES Corporation	STK		0,00	76.322,00
--------------	---------------------	-----	--	------	-----------

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

## Derivate

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

## Terminkontrakte

### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	84.150
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	24.662

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)		
VISA Inc.	USD	8.235

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	628,56
Umlaufende Anteile	STK	930.846,084

### 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	8.368.781,96	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,43 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.368.781,96	n.a.	n.a.
1. 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	8.368.781,96	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>	A+ BBB+ BBB	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR 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)	2.938.141,42	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	1.265.919,78	n.a.	n.a.
unbefristet	4.912.855,00	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	5.737,50	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	2.868,23	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.868,23	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.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 1,50 %

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

1. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.076.748,80
2. Name	Veolia Environnement S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.938.141,42
3. Name	Evergy Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.265.919,78
4. Name	China Galaxy Securities Co.Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	738.447,30
5. Name	AIA Group Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	97.658,90

### 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	9.116.916,20

### 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.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

**Union Investment Privatfonds GmbH**

- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

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

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

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

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

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2024,  
soweit nicht anders angegeben



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

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