



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **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 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	53.781.678,48	13,39
Hardware & Ausrüstung	36.091.247,75	8,99
Investitionsgüter	35.357.052,48	8,80
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	26.719.330,23	6,65
Energie	24.743.123,94	6,16
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	24.597.430,68	6,13
Media & Entertainment	23.761.019,27	5,92
Groß- und Einzelhandel	23.148.448,63	5,76
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	17.859.784,67	4,45
Banken	15.449.485,38	3,85
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14.823.892,04	3,69
Lebensmittel, Getränke & Tabak	13.513.290,31	3,36
Versicherungen	13.391.954,42	3,33
Diversifizierte Finanzdienste	12.193.399,21	3,04
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11.984.241,03	2,98
Automobile & Komponenten	9.214.569,71	2,29
Verbraucherdienste	8.673.390,88	2,16
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	8.368.518,63	2,08
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4.387.367,55	1,09
Sonstige <sup>2)</sup>	11.778.319,70	2,93
<b>Summe</b>	<b>389.837.544,99</b>	<b>97,05</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>478.360,40</b>	<b>0,12</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>13.062.555,51</b>	<b>3,25</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.543.760,50</b>	<b>0,63</b>
<b>Summe</b>	<b>405.922.221,40</b>	<b>101,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.335.734,20</b>	<b>-1,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>401.586.487,20</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 1,06 %.

## Stammdaten des Fonds

UniNordamerika	
Auflegungsdatum	01.10.1993
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	41,39
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	802.102,31
Anteilwert (in Fondswährung)	500,67
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

##### Automobile & Komponenten

US88160R1014	Tesla Inc.	STK	9.513,00	9.513,00	0,00	USD 1.077,6000	9.214.569,71	2,29
							<b>9.214.569,71</b>	<b>2,29</b>

##### Banken

US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	126.367,00	0,00	46.912,00	USD 14,6200	1.660.661,16	0,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	54.273,00	0,00	6.221,00	USD 136,3200	6.650.332,91	1,66
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	19.978,00	19.978,00	0,00	USD 184,4500	3.312.307,51	0,82
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	87.838,00	0,00	33.764,00	USD 48,4600	3.826.183,80	0,95
							<b>15.449.485,38</b>	<b>3,84</b>

##### Diversifizierte Finanzdienste

US0258161092	American Express Co.	STK	22.301,00	7.992,00	5.376,00	USD 187,0000	3.748.572,58	0,93
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	41.726,00	23.110,00	39.977,00	USD 84,3100	3.162.174,44	0,79
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	5.997,00	0,00	1.489,00	USD 502,8800	2.710.805,72	0,68
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK	16.056,00	0,00	0,00	USD 178,2000	2.571.846,47	0,64
							<b>12.193.399,21</b>	<b>3,04</b>

##### Energie

US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	16.965,00	16.965,00	0,00	USD 138,8700	2.117.689,48	0,53
US1667641005	Chevron Corporation <sup>2)</sup>	STK	44.887,00	0,00	4.098,00	USD 162,8300	6.569.842,89	1,64
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	50.852,00	50.852,00	0,00	USD 100,0000	4.570.966,29	1,14
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	35.123,00	0,00	6.525,00	USD 119,2300	3.764.238,46	0,94
US4062161017	Halliburton Co.	STK	118.398,00	17.739,00	33.999,00	USD 37,8700	4.030.321,13	1,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK	38.352,00	4.199,00	4.678,00	USD 107,0400	3.690.065,69	0,92
							<b>24.743.123,94</b>	<b>6,17</b>

##### Gebrauchsgüter & Bekleidung

US6541061031	NIKE Inc.	STK	15.983,00	0,00	0,00	USD 134,5600	1.933.188,75	0,48
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	24.068,00	0,00	0,00	USD 113,4400	2.454.178,80	0,61
							<b>4.387.367,55</b>	<b>1,09</b>

##### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	100.354,00	18.340,00	0,00	USD 44,2900	3.995.216,77	0,99
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	47.228,00	0,00	0,00	USD 101,2100	4.296.580,57	1,07
US8636671013	Stryker Corporation	STK	15.919,00	0,00	0,00	USD 267,3500	3.825.568,22	0,95
US8793691069	Teleflex Inc.	STK	6.913,00	6.913,00	0,00	USD 354,8300	2.204.889,70	0,55
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	17.298,00	0,00	1.735,00	USD 509,9700	7.929.403,20	1,97
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc.	STK	20.404,00	20.404,00	0,00	USD 127,9000	2.345.772,22	0,58
							<b>24.597.430,68</b>	<b>6,11</b>

##### Groß- und Einzelhandel

US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	5.726,00	0,00	0,00	USD 3.259,9500	16.778.852,76	4,18
US2566771059	Dollar General Corporation	STK	17.475,00	3.345,00	3.676,00	USD 222,6300	3.497.042,02	0,87

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
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	52.752,00	52.752,00	0,00 USD	60,5800	2.872.553,85	0,72
							<b>23.148.448,63</b>	<b>5,77</b>
<b>Halbleiter &amp; Geräte zur Halbleiterproduktion</b>								
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	28.437,00	0,00	4.340,00 USD	131,8000	3.368.985,71	0,84
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	8.208,00	0,00	2.930,00 USD	629,6800	4.645.764,89	1,16
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	40.140,00	2.596,00	4.674,00 USD	272,8600	9.845.034,07	2,45
							<b>17.859.784,67</b>	<b>4,45</b>
<b>Hardware &amp; Ausrüstung</b>								
US0378331005	Apple Inc.	STK	181.089,00	0,00	25.729,00 USD	174,6100	28.422.427,23	7,08
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	101.560,00	20.690,00	19.363,00 USD	55,7600	5.090.324,13	1,27
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	18.159,00	0,00	0,00 USD	157,9700	2.578.496,39	0,64
							<b>36.091.247,75</b>	<b>8,99</b>
<b>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>								
US2220702037	Coty Inc.	STK	312.085,00	312.085,00	0,00 USD	8,9900	2.521.927,33	0,63
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK	12.200,00	0,00	0,00 USD	272,3200	2.986.340,67	0,74
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	47.150,00	0,00	0,00 USD	152,8000	6.475.973,03	1,61
							<b>11.984.241,03</b>	<b>2,98</b>
<b>Immobilien</b>								
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	42.042,00	42.042,00	0,00 USD	96,1400	3.633.184,61	0,90
							<b>3.633.184,61</b>	<b>0,90</b>
<b>Investitionsgüter</b>								
US00766T1007	Aecom	STK	42.795,00	0,00	0,00 USD	76,8100	2.954.682,20	0,74
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	31.321,00	0,00	0,00 USD	133,1800	3.749.510,81	0,93
US2441991054	Deere & Co.	STK	12.019,00	12.019,00	0,00 USD	415,4600	4.488.461,79	1,12
IE0088KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	22.835,00	0,00	0,00 USD	151,7600	3.115.001,89	0,78
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	39.337,00	10.343,00	11.143,00 USD	98,0500	3.466.959,87	0,86
US3696043013	General Electric Co.	STK	44.467,00	10.549,00	0,00 USD	91,5000	3.657.285,84	0,91
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	63.798,00	0,00	0,00 USD	50,3500	2.887.397,12	0,72
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	49.172,00	0,00	0,00 USD	65,5700	2.898.164,53	0,72
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	12.316,00	12.316,00	0,00 USD	283,7600	3.141.382,62	0,78
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	23.220,00	0,00	0,00 USD	131,6100	2.746.952,09	0,68
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK	3.844,00	3.844,00	0,00 USD	651,5400	2.251.253,72	0,56
							<b>35.357.052,48</b>	<b>8,80</b>
<b>Lebensmittel, Getränke &amp; Tabak</b>								
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	43.743,00	0,00	0,00 USD	80,3800	3.160.505,47	0,79
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	52.581,00	52.581,00	0,00 USD	93,9400	4.439.963,27	1,11
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	106.097,00	9.336,00	0,00 USD	62,0000	5.912.821,57	1,47
							<b>13.513.290,31</b>	<b>3,37</b>
<b>Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel</b>								
US8718291078	Sysco Corporation	STK	39.625,00	39.625,00	0,00 USD	81,6500	2.908.207,87	0,72
US9311421039	Walmart Inc.	STK	40.791,00	3.525,00	0,00 USD	148,9200	5.460.310,76	1,36
							<b>8.368.518,63</b>	<b>2,08</b>
<b>Media &amp; Entertainment</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	4.100,00	0,00	0,00 USD	2.792,9900	10.293.266,52	2,56
US02079K3059	Alphabet Inc. <sup>2)</sup>	STK	4.119,00	0,00	0,00 USD	2.781,3500	10.297.870,25	2,56
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK	29.977,00	0,00	0,00 USD	117,6400	3.169.882,50	0,79
							<b>23.761.019,27</b>	<b>5,91</b>
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	45.577,00	0,00	0,00 USD	162,1100	6.641.337,05	1,65
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	22.381,00	0,00	0,00 USD	132,3300	2.662.182,23	0,66
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	5.343,00	0,00	0,00 USD	433,0400	2.079.759,75	0,52
US2358511028	Danaher Corporation	STK	16.473,00	0,00	0,00 USD	293,3300	4.343.393,34	1,08
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	23.669,00	0,00	0,00 USD	286,3700	6.092.666,54	1,52
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	30.758,00	0,00	18.768,00 USD	177,2300	4.899.991,32	1,22
							<b>26.719.330,23</b>	<b>6,65</b>
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>								
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	27.121,00	27.121,00	0,00 USD	103,0600	2.512.440,68	0,63
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	17.152,00	0,00	0,00 USD	319,4300	4.924.821,00	1,23
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	26.350,00	0,00	0,00 USD	102,8200	2.435.332,13	0,61

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
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	31.102,00	0,00	8.453,00 USD	103,9900	2.907.233,24	0,72
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	12.379,00	0,00	0,00 USD	183,7000	2.044.064,99	0,51
							<b>14.823.892,04</b>	<b>3,70</b>
<b>Software &amp; Dienste</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	15.236,00	0,00	3.392,00 USD	337,2300	4.618.459,58	1,15
US20602D1019	Concentrix Coporation	STK	18.456,00	18.456,00	0,00 USD	166,5600	2.763.174,26	0,69
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	20.740,00	0,00	0,00 USD	357,3800	6.662.526,92	1,66
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	92.004,00	0,00	4.407,00 USD	308,3100	25.497.306,28	6,35
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. <sup>1)</sup>	STK	7.327,00	0,00	0,00 USD	622,5100	4.099.892,83	1,02
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	24.267,00	0,00	2.655,00 USD	212,3200	4.631.343,32	1,15
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	7.031,00	0,00	0,00 USD	556,8900	3.519.544,80	0,88
US88025T1025	Tenable Holdings Inc.	STK	38.298,00	38.298,00	0,00 USD	57,7900	1.989.430,49	0,50
							<b>53.781.678,48</b>	<b>13,40</b>
<b>Telekommunikationsdienste</b>								
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	182.375,00	182.375,00	0,00 USD	23,6300	3.873.726,97	0,96
							<b>3.873.726,97</b>	<b>0,96</b>
<b>Transportwesen</b>								
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	17.393,00	17.393,00	0,00 USD	273,2100	4.271.408,12	1,06
							<b>4.271.408,12</b>	<b>1,06</b>
<b>Verbraucherdienste</b>								
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	1.867,00	1.867,00	0,00 USD	2.348,4500	3.941.174,07	0,98
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	21.290,00	0,00	0,00 USD	247,2800	4.732.216,81	1,18
							<b>8.673.390,88</b>	<b>2,16</b>
<b>Versicherungen</b>								
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	23.318,00	0,00	0,00 USD	174,6000	3.659.616,00	0,91
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	21.231,00	0,00	2.247,00 USD	213,9000	4.082.077,21	1,02
US7433151039	Progressive Corporation	STK	32.974,00	38.611,00	5.637,00 USD	113,9900	3.378.612,37	0,84
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	35.193,00	35.193,00	0,00 USD	71,8100	2.271.648,84	0,57
							<b>13.391.954,42</b>	<b>3,34</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>389.837.544,99</b>	<b>97,06</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>389.837.544,99</b>	<b>97,06</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>389.837.544,99</b>	<b>97,06</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022		CME USD	Anzahl 59				478.360,40	0,12
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>478.360,40</b>	<b>0,12</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	46.031,74				46.031,74	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	569.711,74				410.041,56	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	14.024.711,46				12.606.482,21	3,14
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>13.062.555,51</b>	<b>3,25</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>13.062.555,51</b>	<b>3,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Sonstige Forderungen		EUR	1.790.654,57				1.790.654,57	0,45
Forderungen Corporate Actions		EUR	15.267,24				15.267,24	0,00
Dividendenansprüche		EUR	299.508,71				299.508,71	0,07
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	88.743,46				88.743,46	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	349.586,52				349.586,52	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.543.760,50</b>	<b>0,63</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-2.051.943,66				-2.051.943,66	-0,51



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
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.283.790,54				-2.283.790,54	-0,57
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-4.335.734,20</b>	<b>-1,08</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>401.586.487,20</b>	<b>100,00</b>
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	500,67	
	Umlaufende Anteile					STK	802.102,314	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							97,06
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,12

## 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
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	7.327	4.099.892,83	4.099.892,83
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>4.099.892,83</b>	<b>4.099.892,83</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 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1,389400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

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

##### Automobile & Komponenten

US37045V1008	General Motors Co.	STK		0,00	85.105,00
US76954A1034	Rivian Automotive Inc.	STK		1.577,00	1.577,00

##### Banken

US33616C1009	First Republic Bank	STK		0,00	22.444,00
--------------	---------------------	-----	--	------	-----------

##### Diversifizierte Finanzdienste

US0640581007	The Bank of New York Mellon Corporation	STK		0,00	71.781,00
--------------	---	-----	--	------	-----------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Gebrauchsgüter &amp; Bekleidung</b>					
US1170431092	Brunswick Corporation	STK		0,00	19.765,00
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK		0,00	4.575,00
US9043111072	Under Armour Inc.	STK		39.666,00	134.166,00
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung &amp; Dienste</b>					
US0162551016	Align Technology Inc.	STK		4.555,00	4.555,00
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		0,00	6.414,00
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		0,00	39.470,00
US98888T1079	ZimVie Inc.	STK		2.040,40	2.040,40
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>					
US89400J1079	TransUnion	STK		0,00	25.370,00
<b>Groß- und Einzelhandel</b>					
US1220171060	Burlington Stores Inc.	STK		0,00	9.701,00
<b>Halbleiter &amp; Geräte zur Halbleiterproduktion</b>					
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		0,00	22.205,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		36.354,00	36.354,00
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK		43.597,00	43.597,00
<b>Hardware &amp; Ausrüstung</b>					
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK		23.808,00	23.808,00
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK		0,00	6.725,00
<b>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>					
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	STK		0,00	24.986,00
<b>Immobilien</b>					
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		0,00	33.463,00
<b>Investitionsgüter</b>					
US3687361044	Generac Holdings Inc.	STK		0,00	6.281,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		0,00	17.291,00
<b>Media &amp; Entertainment</b>					
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK		0,00	38.807,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		3.504,00	11.840,00
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>					
IE00BPVQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	STK		0,00	21.960,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	15.638,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		104.346,00	104.346,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	25.417,00
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>					
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		0,00	12.995,00
<b>Software &amp; Dienste</b>					
US00724F1012	Adobe Inc.	STK		0,00	10.290,00
US8522341036	Block Inc.	STK		15.645,00	15.645,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	23.624,00
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		1.273,00	1.273,00
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		0,00	5.809,00
<b>Telekommunikationsdienste</b>					
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		0,00	33.788,00
<b>Transportwesen</b>					
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK		7.548,00	61.678,00
<b>Verbraucherdienste</b>					
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions Inc.	STK		0,00	18.485,00
<b>Versicherungen</b>					
US59156R1086	MetLife Inc.	STK		0,00	69.310,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Versorgungsbetriebe</b>					
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		0,00	60.337,00
US00130H1059	The AES Corporation	STK		0,00	56.945,00

## 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	12.511
Basiswert(e) MSCI USA Value Weight Capacity Index	USD	3.399

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	500,67
Umlaufende Anteile	STK	802.102,314

### 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	4.099.892,83	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,02 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.099.892,83	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	4.099.892,83	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA- A	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	4.250.537,32	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			1,05 %

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	Amazon.com Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.972.939,56
2. Name	Bank of China [Hongkong] Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	277.597,76

### 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 Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	4.250.537,32

### 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, 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)

## 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 die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), 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 Anteilinhaber 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.union-investment.com](http://www.union-investment.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 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung 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 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)