



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniEuroAktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniEuroAktien | 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 Unilnstitutional 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 ¹⁾ |
|---|-------------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien - Gliederung nach Branche | | |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 393.634.429,54 | 17,73 |
| Versorgungsbetriebe | 220.418.631,36 | 9,93 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 203.928.233,25 | 9,18 |
| Versicherungen | 187.989.845,00 | 8,47 |
| Investitionsgüter | 178.118.280,21 | 8,02 |
| Banken | 159.021.307,44 | 7,16 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 146.812.459,80 | 6,61 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 130.454.960,74 | 5,88 |
| Software & Dienste | 111.246.118,00 | 5,01 |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 88.340.875,00 | 3,98 |
| Energie | 75.419.080,00 | 3,40 |
| Automobile & Komponenten | 65.469.348,00 | 2,95 |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 49.360.495,00 | 2,22 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 48.101.300,00 | 2,17 |
| Transportwesen | 42.074.640,00 | 1,89 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 32.587.727,10 | 1,47 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 15.651.592,00 | 0,70 |
| Hardware & Ausrüstung | 11.456.679,00 | 0,52 |
| Telekommunikationsdienste | 10.316.346,78 | 0,46 |
| Summe | 2.170.402.348,22 | 97,75 |
| 2. Derivate | 22.291.500,00 | 1,00 |
| 3. Bankguthaben | 11.858.209,38 | 0,53 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 116.241.136,33 | 5,24 |
| Summe | 2.320.793.193,93 | 104,52 |
| II. Verbindlichkeiten | -100.347.798,52 | -4,52 |
| III. Fondsvermögen | 2.220.445.395,41 | 100,00 |

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

Stammdaten des Fonds

| UniEuroAktien | |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum | 12.10.1998 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrucknahmepreis (in Fondswährung) | 41,39 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 26.093.048,52 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 85,10 |
| 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

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----|------------|--------------|------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | STK | 171.800,00 | 1.078.800,00 | 907.000,00 | EUR | 63,8100 | 10.962.558,00 | 0,49 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | STK | 620.100,00 | 521.100,00 | 0,00 | EUR | 87,9000 | 54.506.790,00 | 2,45 |
| | | | | | | | | 65.469.348,00 | 2,94 |

Banken

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|---------------|---------------|--------------|-----|---------|-----------------------|-------------|
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. ¹⁾ | STK | 1.307.300,00 | 91.300,00 | 184.000,00 | EUR | 51,9300 | 67.888.089,00 | 3,06 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG | STK | 522.366,00 | 0,00 | 267.200,00 | EUR | 33,0900 | 17.285.090,94 | 0,78 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | STK | 27.635.000,00 | 15.035.000,00 | 3.900.000,00 | EUR | 2,0835 | 57.577.522,50 | 2,59 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. | STK | 1.651.000,00 | 2.144.000,00 | 493.000,00 | EUR | 9,8550 | 16.270.605,00 | 0,73 |
| | | | | | | | | 159.021.307,44 | 7,16 |

Diversifizierte Finanzdienste

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|------------|------------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE0005810055 | Dte. Börse AG | STK | 295.100,00 | 278.500,00 | 145.400,00 | EUR | 163,0000 | 48.101.300,00 | 2,17 |
| | | | | | | | | 48.101.300,00 | 2,17 |

Energie

| | | | | | | | | | |
|--------------|------------------|-----|--------------|------------|------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| ES0173516115 | Repsol S.A. | STK | 550.000,00 | 550.000,00 | 0,00 | EUR | 11,9240 | 6.558.200,00 | 0,30 |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | STK | 1.496.000,00 | 684.000,00 | 750.000,00 | EUR | 46,0300 | 68.860.880,00 | 3,10 |
| | | | | | | | | 75.419.080,00 | 3,40 |

Gebrauchsgüter & Bekleidung

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|------------|------------|-----------|-----|----------|-----------------------|-------------|
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | STK | 112.100,00 | 84.300,00 | 52.500,00 | EUR | 211,9000 | 23.753.990,00 | 1,07 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | STK | 26.174,00 | 13.800,00 | 5.800,00 | EUR | 575,7000 | 15.068.371,80 | 0,68 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | STK | 146.950,00 | 3.350,00 | 10.500,00 | EUR | 649,4000 | 95.429.330,00 | 4,30 |
| DE0006969603 | PUMA SE | STK | 162.200,00 | 160.600,00 | 58.400,00 | EUR | 77,4400 | 12.560.768,00 | 0,57 |
| | | | | | | | | 146.812.459,80 | 6,62 |

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|------------|------------|------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | STK | 278.300,00 | 372.800,00 | 255.500,00 | EUR | 56,2400 | 15.651.592,00 | 0,70 |
| | | | | | | | | 15.651.592,00 | 0,70 |

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|------------|-----------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| FR0006174348 | Bureau Veritas SA | STK | 407.000,00 | 0,00 | 168.000,00 | EUR | 25,9400 | 10.557.580,00 | 0,48 |
| FR0000051807 | Telperformance SE | STK | 112.050,00 | 31.550,00 | 0,00 | EUR | 346,3000 | 38.802.915,00 | 1,75 |
| | | | | | | | | 49.360.495,00 | 2,23 |

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------------|--------------|-----|----------|-----------------------|-------------|
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 153.591,00 | 79.491,00 | 143.200,00 | EUR | 610,0000 | 93.690.510,00 | 4,22 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV ¹⁾ | STK | 185.259,00 | 185.259,00 | 0,00 | EUR | 77,8600 | 14.424.265,74 | 0,65 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 721.000,00 | 207.000,00 | 1.044.000,00 | EUR | 30,9850 | 22.340.185,00 | 1,01 |
| | | | | | | | | 130.454.960,74 | 5,88 |

| 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 |
|--|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|
| Hardware & Ausrüstung | | | | | | | | |
| F10009000681 | Nokia Oyj | STK | 2.298.000,00 | 2.198.000,00 | 3.300.000,00 | EUR 4,9855 | 11.456.679,00 | 0,52 |
| | | | | | | | 11.456.679,00 | 0,52 |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | | | | | | | | |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG | STK | 379.500,00 | 331.400,00 | 96.900,00 | EUR 95,2000 | 36.128.400,00 | 1,63 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | STK | 143.500,00 | 29.100,00 | 49.600,00 | EUR 363,8500 | 52.212.475,00 | 2,35 |
| | | | | | | | 88.340.875,00 | 3,98 |
| Investitionsgüter | | | | | | | | |
| ES0118900010 | Ferrovial S.A. | STK | 767.114,00 | 1.466.114,94 | 699.000,94 | EUR 24,1300 | 18.510.460,82 | 0,83 |
| F10009013403 | KONE Oyj | STK | 89.221,00 | 190.000,00 | 100.779,00 | EUR 47,5900 | 4.246.027,39 | 0,19 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | STK | 75.900,00 | 211.800,00 | 495.900,00 | EUR 86,3800 | 6.556.242,00 | 0,30 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 530.000,00 | 372.300,00 | 206.000,00 | EUR 152,1600 | 80.644.800,00 | 3,63 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 425.500,00 | 78.000,00 | 254.000,00 | EUR 125,6600 | 53.468.330,00 | 2,41 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. | STK | 158.000,00 | 228.000,00 | 277.000,00 | EUR 92,9900 | 14.692.420,00 | 0,66 |
| | | | | | | | 178.118.280,21 | 8,02 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | | | | | | | | |
| NL0000009165 | Heineken NV | STK | 100.900,00 | 424.500,00 | 598.600,00 | EUR 86,5800 | 8.735.922,00 | 0,39 |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. | STK | 91.664,00 | 0,00 | 92.949,00 | EUR 101,1000 | 9.267.230,40 | 0,42 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard S.A. | STK | 73.179,00 | 68.779,00 | 205.100,00 | EUR 199,3000 | 14.584.574,70 | 0,66 |
| | | | | | | | 32.587.727,10 | 1,47 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | | | | | | | | |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 1.127.700,00 | 1.127.700,00 | 164.300,00 | EUR 62,1000 | 70.030.170,00 | 3,15 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific S.E. | STK | 123.000,00 | 26.000,00 | 78.000,00 | EUR 89,9100 | 11.058.930,00 | 0,50 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 202.585,00 | 122.462,00 | 29.350,00 | EUR 189,8500 | 38.460.762,25 | 1,73 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. ¹⁾ | STK | 912.100,00 | 832.100,00 | 345.000,00 | EUR 92,5100 | 84.378.371,00 | 3,80 |
| | | | | | | | 203.928.233,25 | 9,18 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | | | | | | | | |
| LU0569974404 | Aperam S.A. | STK | 503.400,00 | 503.400,00 | 0,00 | EUR 40,2100 | 20.241.714,00 | 0,91 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. | STK | 1.490.400,00 | 1.658.400,00 | 168.000,00 | EUR 29,3000 | 43.668.720,00 | 1,97 |
| NL0000009827 | Koninklijke DSM NV | STK | 76.811,00 | 24.511,00 | 181.200,00 | EUR 162,5000 | 12.481.787,50 | 0,56 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor ¹⁾ | STK | 581.900,00 | 373.900,00 | 128.500,00 | EUR 158,9200 | 92.475.548,00 | 4,16 |
| IE00B212WP82 | Linde Plc. | STK | 378.555,00 | 117.455,00 | 78.900,00 | EUR 290,5000 | 109.970.227,50 | 4,95 |
| F10009005961 | Stora Enso Oyj | STK | 2.750.516,00 | 1.235.516,00 | 0,00 | EUR 17,8150 | 49.000.442,54 | 2,21 |
| F10009005987 | UPM Kymmene Corporation | STK | 1.759.000,00 | 852.000,00 | 0,00 | EUR 29,6600 | 52.171.940,00 | 2,35 |
| FR0013447729 | Verallia SA | STK | 632.500,00 | 632.500,00 | 0,00 | EUR 21,5400 | 13.624.050,00 | 0,61 |
| | | | | | | | 393.634.429,54 | 17,72 |
| Software & Dienste | | | | | | | | |
| NL0012969182 | Adyen NV | STK | 7.625,00 | 6.650,00 | 11.275,00 | EUR 1.809,0000 | 13.793.625,00 | 0,62 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | STK | 307.000,00 | 127.000,00 | 0,00 | EUR 202,5000 | 62.167.500,00 | 2,80 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | STK | 497.000,00 | 0,00 | 353.000,00 | EUR 44,7150 | 22.223.355,00 | 1,00 |
| FR0011981968 | Worldline S.A. | STK | 330.800,00 | 223.000,00 | 161.200,00 | EUR 39,4850 | 13.061.638,00 | 0,59 |
| | | | | | | | 111.246.118,00 | 5,01 |
| Telekommunikationsdienste | | | | | | | | |
| ES0105066007 | Cellnex Telecom S.A. | STK | 236.018,00 | 87.200,00 | 43.000,00 | EUR 43,7100 | 10.316.346,78 | 0,46 |
| | | | | | | | 10.316.346,78 | 0,46 |
| Transportwesen | | | | | | | | |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings Plc. | STK | 3.096.000,00 | 2.121.000,00 | 0,00 | EUR 13,5900 | 42.074.640,00 | 1,89 |
| | | | | | | | 42.074.640,00 | 1,89 |
| Versicherungen | | | | | | | | |
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 159.500,00 | 159.500,00 | 0,00 | EUR 216,5500 | 34.539.725,00 | 1,56 |
| FR0000120628 | AXA S.A. ¹⁾ | STK | 2.828.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | EUR 26,5650 | 75.125.820,00 | 3,38 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | STK | 174.000,00 | 55.000,00 | 102.500,00 | EUR 154,3500 | 26.856.900,00 | 1,21 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 211.800,00 | 48.600,00 | 47.500,00 | EUR 243,0000 | 51.467.400,00 | 2,32 |
| | | | | | | | 187.989.845,00 | 8,47 |
| Versorgungsbetriebe | | | | | | | | |
| ES0125220311 | Acciona S.A. ¹⁾ | STK | 141.500,00 | 85.500,00 | 14.000,00 | EUR 173,5000 | 24.550.250,00 | 1,11 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis S.A. | STK | 511.000,00 | 616.000,00 | 105.000,00 | EUR 23,3400 | 11.926.740,00 | 0,54 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---|---------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|-------------------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | STK | 1.312.000,00 | 3.560.000,00 | 4.948.000,00 | EUR 6,0680 | 7.961.216,00 | 0,36 |
| FR0010208488 | Engie S.A. ¹⁾ | STK | 1.254.000,00 | 1.254.000,00 | 0,00 | EUR 11,9340 | 14.965.236,00 | 0,67 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | STK | 3.992.783,00 | 3.480.783,33 | 1.418.000,33 | EUR 9,9200 | 39.608.407,36 | 1,78 |
| DE0007037129 | RWE AG | STK | 1.788.000,00 | 1.788.000,00 | 0,00 | EUR 39,5300 | 70.679.640,00 | 3,18 |
| FR000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 1.743.800,00 | 1.743.800,00 | 0,00 | EUR 29,0900 | 50.727.142,00 | 2,28 |
| | | | | | | | 220.418.631,36 | 9,92 |
| Summe Aktien | | | | | | | 2.170.402.348,22 | 97,74 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 2.170.402.348,22 | 97,74 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 2.170.402.348,22 | 97,74 |

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 Allianz SE Juni 2022/220,00 | EUX | STK | 200.000,00 | | EUR | 5,8100 | 1.162.000,00 | 0,05 |
| Call on Allianz SE Juni 2022/240,00 | EUX | STK | 550.000,00 | | EUR | 0,8200 | 451.000,00 | 0,02 |
| Call on Bayer AG Juni 2022/66,00 | EUX | STK | 2.800.000,00 | | EUR | 1,6000 | 4.480.000,00 | 0,20 |
| Call on Cellnex Telecom S.A. Juni 2022/48,00 | MAD | STK | 2.500.000,00 | | EUR | 0,9000 | 2.250.000,00 | 0,10 |
| Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2022/280,00 | EUX | STK | 500.000,00 | | EUR | 0,8400 | 420.000,00 | 0,02 |
| Call on Ryanair Holdings Plc. Juni 2022/18,00 | EUX | STK | 1.800.000,00 | | EUR | 0,0900 | 162.000,00 | 0,01 |
| Call on Stora Enso Oyj Juni 2022/19,00 | EUX | STK | 5.000.000,00 | | EUR | 0,5300 | 2.650.000,00 | 0,12 |
| Call on TotalEnergies SE Juni 2022/50,00 | EUX | STK | 2.350.000,00 | | EUR | 0,9000 | 2.115.000,00 | 0,10 |
| Call on Veolia Environnement S.A. Juni 2022/30,00 | EUX | STK | 1.000.000,00 | | EUR | 1,4000 | 1.400.000,00 | 0,06 |
| Call on Veolia Environnement S.A. Juni 2022/36,00 | EUX | STK | 1.400.000,00 | | EUR | 0,1400 | 196.000,00 | 0,01 |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | 15.286.000,00 | 0,69 |

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | | | | |
|---|-----|--------------|--|-----|----------|--------------|---------------------|-------------|
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00 | EUX | Anzahl 2.000 | | EUR | 162,8000 | 3.256.000,00 | 0,15 | |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.500,00 | EUX | Anzahl 6.000 | | EUR | 54,6000 | 3.276.000,00 | 0,15 | |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2022/3.700,00 | EUX | Anzahl 500 | | EUR | 94,7000 | 473.500,00 | 0,02 | |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | 7.005.500,00 | 0,32 |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | | |
|---|-----|---------------|--|--|--|---------------|----------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 11.858.209,38 | | | | 11.858.209,38 | 0,53 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | 11.858.209,38 | 0,53 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | 11.858.209,38 | 0,53 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|--|-----|----------------|--|--|--|----------------|-----------------------|-------------|
| Forderungen WP-Geschäfte | EUR | 109.722.607,14 | | | | 109.722.607,14 | 4,94 | |
| Sonstige Forderungen | EUR | 6.984,27 | | | | 6.984,27 | 0,00 | |
| Dividendenansprüche | EUR | 2.931.055,00 | | | | 2.931.055,00 | 0,13 | |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 1.102.202,83 | | | | 1.102.202,83 | 0,05 | |
| Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 2.478.287,09 | | | | 2.478.287,09 | 0,11 | |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 116.241.136,33 | 5,23 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | | |
|---|-----|----------------|--|--|--|----------------|-------------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -97.038.758,94 | | | | -97.038.758,94 | -4,37 | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -678.090,61 | | | | -678.090,61 | -0,03 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -2.630.948,97 | | | | -2.630.948,97 | -0,12 | |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -100.347.798,52 | -4,52 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 2.220.445.395,41 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|----------------|
| Anteilwert | EUR | 85,10 |
| Umlaufende Anteile | STK | 26.093.048,517 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,74 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 1,00 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR | | Gesamt |
|---|--|--------------------------|--------------------------|--|-----------------------|---------------|
| | | | | befristet | unbefristet | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 2.356.673 | 62.605.018,25 | | 62.605.018,25 |
| ES0125220311 | Acciona S.A. | STK | 33.272 | 5.772.692,00 | | 5.772.692,00 |
| NL0012866412 | BE Semiconductor Industries NV | STK | 35.000 | 2.725.100,00 | | 2.725.100,00 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 300.000 | 15.579.000,00 | | 15.579.000,00 |
| FR0010208488 | Engie S.A. | STK | 1.254.000 | 14.965.236,00 | | 14.965.236,00 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | STK | 400.000 | 63.568.000,00 | | 63.568.000,00 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 500.000 | 46.255.000,00 | | 46.255.000,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | 211.470.046,25 | 211.470.046,25 | |

1) 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 31.03.2022 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2022 |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2022 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|--------------------------|-----|-------------------------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,112500 = 1 Euro (EUR) |
|--------------------------|-----|-------------------------|

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|------------------------|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| B) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| MAD | Bolsa de Madrid |
| 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Automobile & Komponenten

| | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|--|------------|------------|
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | STK | | 0,00 | 270.000,00 |
| NL00150001Q9 | Stellantis NV | STK | | 0,00 | 680.000,00 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | STK | | 154.300,00 | 334.300,00 |

Banken

| | | | | | |
|--------------|----------------------|-----|--|--------------|--------------|
| FR0000045072 | Crédit Agricole S.A. | STK | | 1.256.000,00 | 2.862.382,00 |
| BE0003565737 | KBC Groep NV | STK | | 0,00 | 325.024,00 |

Energie

| | | | | | |
|--------------|-----------|-----|--|------|------------|
| FI0009013296 | Neste Oyj | STK | | 0,00 | 326.000,00 |
|--------------|-----------|-----|--|------|------------|

Gebrauchsgüter & Bekleidung

| | | | | | |
|--------------|-----------------------------|-----|--|-----------|------------|
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | STK | | 89.600,00 | 319.070,00 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. | STK | | 4.150,00 | 16.150,00 |
| DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG | STK | | 0,00 | 60.000,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---------------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Groß- und Einzelhandel | | | | | |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE | STK | | 0,00 | 55.000,00 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | | | | | |
| NL0000226223 | STMicroelectronics NV | STK | | 0,00 | 600.000,00 |
| Investitionsgüter | | | | | |
| NL0010545661 | CNH Industrial NV | STK | | 600.000,00 | 600.000,00 |
| DE000DTR0CK8 | Daimler Truck Holding AG | STK | | 512.900,00 | 512.900,00 |
| ES0618900915 | Ferrovial S.A. BZR 17.11.21 | STK | | 1.271.500,00 | 1.271.500,00 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | STK | | 0,00 | 92.000,00 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | | | | | |
| NL0015435975 | Davide Campari-Milano NV | STK | | 0,00 | 391.792,00 |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | | | | | |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | STK | | 159.200,00 | 159.200,00 |
| Media & Entertainment | | | | | |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment S.A. | STK | | 0,00 | 95.000,00 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | | | | | |
| ES0171996087 | Grifols S.A. | STK | | 0,00 | 498.803,00 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | | | | | |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | | 0,00 | 108.400,00 |
| IE0001827041 | CRH Plc. | STK | | 0,00 | 775.000,00 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group Plc. | STK | | 0,00 | 175.000,00 |
| DE000SYM9999 | Symrise AG | STK | | 94.000,00 | 254.000,00 |
| Software & Dienste | | | | | |
| LU2382956378 | Majorel Group Luxembourg S.A. | STK | | 0,00 | 255.900,00 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | | 0,00 | 553.000,00 |
| DE000A2YN900 | TeamViewer AG | STK | | 0,00 | 238.000,00 |
| Telekommunikationsdienste | | | | | |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | | 0,00 | 2.745.000,00 |
| Transportwesen | | | | | |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | STK | | 0,00 | 495.000,00 |
| Versicherungen | | | | | |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali S.p.A. | STK | | 0,00 | 1.603.567,00 |
| Versorgungsbetriebe | | | | | |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal S.A. | STK | | 2.835.000,00 | 2.835.000,00 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Investitionsgüter | | | | | |
| NL0015000LU4 | Iveco Group NV | STK | | 120.000,00 | 120.000,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Versorgungsbetriebe | | | | | |
| ES06445809N8 | Iberdrola S.A. BZR 24.01.22 | STK | | 1.727.000,00 | 1.727.000,00 |

| 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 Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) Allianz SE, Bayer AG, Cellnex Telecom S.A., Kering S.A., Koninklijke Philips NV, Sanofi S.A., SAP SE, Stellantis NV, Stora Enso Oyj, TotalEnergies SE, Worldline S.A. | EUR | 26.331 |
|--|-----|--------|

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index, EUROPE STOXX Travel & Leisure Index, STOXX 600 Oil & Gas Index | EUR | 13.495 |
|--|-----|--------|

Gekaufte Kontrakte (Put)

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) EURO STOXX Technology Price (EUR) Index, EURO STOXX 50 Index | EUR | 62.019 |
|---|-----|--------|

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

| Basiswert(e) | | |
|--|-----|--------|
| Allianz SE | EUR | 8.450 |
| ArcelorMittal S.A. | EUR | 13.022 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. | EUR | 10.702 |
| Daimler AG | EUR | 38.345 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 27.908 |
| Grifols S.A. | EUR | 9.132 |
| L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | EUR | 4.570 |
| L'Oréal S.A. | EUR | 31.755 |
| Pernod-Ricard S.A. | EUR | 60.983 |
| Sanofi S.A. | EUR | 85.728 |

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| Anteilwert | EUR | 85,10 |
|--------------------|-----|----------------|
| Umlaufende Anteile | STK | 26.093.048,517 |

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 | 211.470.046,25 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 9,52 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Société Générale S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 193.779.710,25 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Unicredit Bank AG, München | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 17.690.336,00 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Deutschland | 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 | 211.470.046,25 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AA+ AA A+ A- BBB+ BBB BBB- | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | CAD EUR JPY USD | 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) | 1.721.483,72 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 136.766.606,31 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 87.383.582,78 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 14.586,16 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 7.291,95 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 7.291,95 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
|--|---------------------|-------------------|--------------------|

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

9,74 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

| | |
|---|--|
| 1. Name | Spanien, Königreich |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 92.762.635,65 |
| 2. Name | Enbridge Inc. |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 43.143.753,08 |
| 3. Name | Southwest Airlines Co. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 17.927.729,82 |
| 4. Name | Pan Pacific International Holdings Corp. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 16.159.358,61 |
| 5. Name | Baden-Württemberg, Land |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15.635.712,88 |
| 6. Name | Lion Corp. |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 8.306.266,22 |
| 7. Name | Pigeon Corp. |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 7.762.707,60 |
| 8. Name | Ryohin Keikaku Co. Ltd. |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 7.387.959,05 |
| 9. Name | Frankreich, Republik |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.096.491,29 |
| 10. Name | Nordrhein-Westfalen, Land |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.977.320,00 |

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 | 225.871.672,81 |

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|--|------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | n.a. |
| Sammelkonten / Depots | n.a. |
| andere Konten / Depots | n.a. |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | n.a. |

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

Frankfurt am Main, 1. April 2022

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2021)

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 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 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