



Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022

FVB-Deutscher Aktienfonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FVB-Deutscher Aktienfonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	12

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Januar bis 30. Juni 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Halbjahresende per 30. Juni 2022.

Straffung der Geldpolitik belastet Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich seit Anfang 2022 eingetrübt. Im ersten Halbjahr entwickelten sich die Rentenmärkte in den USA und im Euroraum so schlecht wie seit vielen Jahren nicht mehr. Ursächlich hierfür waren die hohen Inflationsraten, die für steigende Renditen und entsprechende Kursverluste im Anleihesektor sorgten.

Am Markt für US-Staatsanleihen veranlasste neben der Inflationsentwicklung auch ein starker US-Arbeitsmarkt die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) zu einer Normalisierung ihrer Geldpolitik und zur Einleitung der Zinswende. Im März kam es zur ersten Leitzinsanhebung seit Ende 2018 um 25 Basispunkte. Der Markt preist nunmehr zahlreiche weitere Zinsschritte der Fed im laufenden Jahr ein. Die zehnjährige US-Rendite sprang im Berichtszeitraum von 1,5 auf zwischenzeitlich 3,5 Prozent und lag zuletzt bei rund 3,0 Prozent. Noch deutlicher erhöhte sich im Rahmen steigender Inflationserwartungen und der kommenden Zinsschritte die Verzinsung zweijähriger US-Papiere. Mitte Juni kam es zu einer deutlichen Gegenreaktion im aufwärtsgerichteten Zinstrend. Aufkommende Rezessionsängste, auch durch ein mögliches Abwürgen der Konjunktur durch zu starke Zinserhöhungen befürchtet, sorgten für eine starke Risikoaversion und ließ die Anleger wieder zu Staatsanleihen greifen. Gemessen am JP Morgan Global Bonds US-Index verbuchten US-Staatsanleihen im ersten Halbjahr ein Minus von 7,4 Prozent.

Die Bewegungen am Markt für Europäische Staatsanleihen waren geprägt von der Eskalation des Russland-Ukraine-Konflikts und dem Richtungswechsel der Europäischen Zentralbank (EZB). Neben der Einstellung der Anleiheankäufe werden von der EZB angesichts hoher Inflationsdaten im Euroraum nunmehr erste Zinsanhebungen erwartet. Zudem signalisierte die EZB, trotz des Kriegs in der Ukraine angesichts der hohen Teuerungsraten an ihrem Wunsch nach einer geldpolitischen Straffung festzuhalten. Der Einmarsch Russlands in die Ukraine hatte zwischenzeitlich die „sicheren Häfen“ gestützt und zu rückläufigen Renditen bei Staatsanleihen geführt. Jedoch setzte sich der aufwärtsgerichtete Zinstrend durch. Die zehnjährige Bund-Rendite stieg von minus 0,2 auf rund 1,3 Prozent an, erreichte im Juni sogar kurzzeitig eine Rendite von 1,9 Prozent. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen letztlich 12,3 Prozent an Wert. Die Peripherie, vor allem Italien, litt insbesondere unter der Aussicht auf ein Ende der Anleiheankäufe durch die EZB.

Europäische Unternehmensanleihen erlitten aufgrund der Risikoaversion und den steigenden Renditen deutliche Einbußen und verloren auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) mit 12,2 Prozent zweistellig. Die Zinsbewegung am US-Staatsanleihemarkt belastete vor allem Papiere aus den Schwellenländern, auf Indexebene verzeichneten diese (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) mit 20,3 Prozent deutliche Verluste.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 sind die Kapitalmärkte im ersten Halbjahr 2022 in Turbulenzen geraten. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende der Notenbanken unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienmärkte. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, zuletzt kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weit stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum belief sich im Juni auf 8,6 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 8,6 Prozent per Mai ebenfalls Rekordstände. Daher gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Von Seiten der Unternehmen kamen zunächst gemischte Signale, doch häuften sich gegen Ende des Berichtszeitraums die Gewinnwarnungen. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Die Märkte reagierten mit spürbaren Kursverlusten.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im ersten Halbjahr 2022, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 19 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 20,6 Prozent ab. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 19,6 Prozent. Auch die japanischen Börsen konnten sich dem Trend nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index 8,3 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 14,9 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index fiel in Lokalwährung um 76,1 Prozent.

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.

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2022 - 30.06.2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.720.470,36	12,38
Versicherungen	4.128.837,64	10,83
Investitionsgüter	4.093.300,00	10,73
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3.794.615,06	9,95
Automobile & Komponenten	2.315.410,00	6,07
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2.299.482,00	6,03
Software & Dienste	2.221.974,00	5,83
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2.160.733,41	5,67
Diversifizierte Finanzdienste	1.938.390,00	5,08
Telekommunikationsdienste	1.773.421,38	4,65
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.573.264,00	4,13
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1.330.994,51	3,49
Energie	1.167.780,00	3,06
Transportwesen	1.080.038,20	2,83
Versorgungsbetriebe	947.160,00	2,48
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	289.000,00	0,76
Summe	35.834.870,56	93,97
2. Bankguthaben	2.309.277,10	6,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	37.868,96	0,10
Summe	38.182.016,62	100,13
II. Verbindlichkeiten	-48.072,50	-0,13
III. Fondsvermögen	38.133.944,12	100,00

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

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2022 - 30.06.2022

Stammdaten des Fonds

FVB-Deutscher Aktienfonds	
Auflegungsdatum	16.02.1998
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	771.270,94
Anteilwert (in Fondswährung)	49,44
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	2.200,00	1.500,00	4.200,00	EUR	168,7600	371.272,00	0,97
DE0008404005	Allianz SE	STK	15.697,00	4.800,00	0,00	EUR	182,1200	2.858.737,64	7,50
DE000BASF111	BASF SE	STK	11.063,00	0,00	0,00	EUR	41,5250	459.391,08	1,20
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	32.700,00	6.000,00	0,00	EUR	56,7200	1.854.744,00	4,86
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	7.000,00	7.000,00	0,00	EUR	97,4800	682.360,00	1,79
DE0005140008	Dte. Bank AG	STK	45.000,00	30.000,00	65.000,00	EUR	8,3180	374.310,00	0,98
DE0005810055	Dte. Borse AG	STK	9.800,00	15.200,00	5.400,00	EUR	159,6000	1.564.080,00	4,10
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	20.930,00	0,00	10.000,00	EUR	35,7400	748.038,20	1,96
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	93.604,00	50.000,00	0,00	EUR	18,9460	1.773.421,38	4,65
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	8.000,00	0,00	7.000,00	EUR	41,5000	332.000,00	0,87
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	28,9000	289.000,00	0,76
DE0008402215	Hannover Ruck SE	STK	3.100,00	0,00	3.500,00	EUR	138,5000	429.350,00	1,13
DE0006231004	Infinion Technologies AG	STK	32.600,00	11.000,00	32.500,00	EUR	23,0900	752.734,00	1,97
DE0006335003	KRONES AG	STK	6.000,00	0,00	0,00	EUR	72,8000	436.800,00	1,15
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	30.500,00	10.000,00	11.500,00	EUR	55,2200	1.684.210,00	4,42
DE0006599905	Merck KGaA	STK	10.100,00	4.000,00	0,00	EUR	161,0000	1.626.100,00	4,26
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	5.400,00	1.900,00	0,00	EUR	173,7000	937.980,00	2,46
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	3.750,00	0,00	2.500,00	EUR	224,2000	840.750,00	2,20
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR	63,1200	631.200,00	1,66
DE0006969603	PUMA SE	STK	9.000,00	11.500,00	12.000,00	EUR	62,8400	565.560,00	1,48
DE0007037129	RWE AG	STK	27.000,00	23.000,00	12.000,00	EUR	35,0800	947.160,00	2,48
DE0007164600	SAP SE	STK	21.800,00	0,00	0,00	EUR	86,9300	1.895.074,00	4,97
DE0007236101	Siemens AG	STK	28.000,00	4.500,00	0,00	EUR	97,0900	2.718.520,00	7,13
								24.772.792,30	64,95

Finnland

FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	29,0100	580.200,00	1,52
								580.200,00	1,52

Frankreich

FR000125338	Capgemini SE	STK	2.000,00	0,00	2.000,00	EUR	163,4500	326.900,00	0,86
FR000121485	Kering S.A.	STK	1.000,00	1.000,00	1.500,00	EUR	490,1000	490.100,00	1,29
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	1.500,00	1.500,00	0,00	EUR	581,7000	872.550,00	2,29
FR000120271	TotalEnergies SE	STK	19.000,00	28.000,00	9.000,00	EUR	50,3700	957.030,00	2,51
								2.646.580,00	6,95

Grobritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	17.500,00	17.500,00	0,00	GBP	29,3700	597.298,08	1,57
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	2.500,00	0,00	0,00	GBP	108,0000	313.771,06	0,82
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	12.500,00	0,00	0,00	GBP	35,3050	512.855,90	1,34
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	GBP	37,2100	648.634,51	1,70
								2.072.559,55	5,43

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2022 - 30.06.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	11.256,00	2.000,00	4.000,00	EUR 273,9500	3.083.581,20	8,09
							3.083.581,20	8,09
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	1.800,00	0,00	0,00	EUR 455,8500	820.530,00	2,15
							820.530,00	2,15
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	14.796,00	0,00	3.500,00	CHF 111,4400	1.647.877,51	4,32
							1.647.877,51	4,32
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	15.000,00	0,00	75.000,00	EUR 14,0500	210.750,00	0,55
							210.750,00	0,55
Summe Aktien							35.834.870,56	93,96
Summe börsengehandelte Wertpapiere							35.834.870,56	93,96
Summe Wertpapiervermögen							35.834.870,56	93,96
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
Frankfurter Volksbank eG		EUR	2.302.413,86				2.302.413,86	6,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	6.867,36				6.863,24	0,02
Summe der Bankguthaben							2.309.277,10	6,06
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							2.309.277,10	6,06
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche		EUR	12.540,00				12.540,00	0,03
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	25.280,18				25.280,18	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	48,78				48,78	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							37.868,96	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten								
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-48.072,50				-48.072,50	-0,13
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-48.072,50	-0,13
Fondsvermögen							38.133.944,12	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
Anteilwert						EUR	49,44	
Umlaufende Anteile						STK	771.270,942	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,96

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.06.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.06.2022
Devisenkurse	Kurse per 30.06.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,860500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,000600 = 1 Euro (EUR)

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2022 - 30.06.2022

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					
Dänemark					
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK		250,00	250,00
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		0,00	8.500,00
Deutschland					
DE0006062144	Covestro AG	STK		15.000,00	15.000,00
DE0005664809	Evotec SE	STK		0,00	27.000,00
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		0,00	14.000,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		9.000,00	9.000,00
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK		0,00	1.800,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	15.000,00
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		0,00	6.300,00
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		0,00	12.564,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		0,00	5.500,00
Finnland					
FI0009013296	Neste Oyj	STK		0,00	8.000,00
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	STK		0,00	30.000,00
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		0,00	50.000,00
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK		260,87	260,87
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		6.000,00	6.000,00
Italien					
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		35.000,00	35.000,00
Niederlande					
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	STK		0,00	4.000,00
Schweiz					
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		0,00	650,00

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	49,44
Umlaufende Anteile	STK	771.270,942

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	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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	0
------------------------------------	---

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. Juli 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 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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. Juni 2022,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Frankfurter Volksbank eG
Börsenstraße 7 – 11
60313 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Frankfurter Volksbank eG
Börsenstraße 7 – 11
60313 Frankfurt am Main
Telefon: 069 2172-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 89.768.608,58

Eigenmittel:
EUR 1.548.892.232,68
(Stand: 31. Mai 2021)

Anlageausschuss

Harald Stroh
Mitglied des Vorstands
Frankfurter Volksbank eG

Stefanie Bessin
Direktorin
Frankfurter Volksbank eG

Oliver Herzog
Bereichsleiter
Frankfurter Volksbank eG

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