



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniFavorit: Aktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Aktien	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.

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	1.105.153.094,74	13,11
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	774.134.888,82	9,18
Investitionsgüter	710.221.617,44	8,42
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	656.469.402,25	7,79
Banken	519.005.890,46	6,16
Hardware & Ausrüstung	476.634.473,34	5,65
Diversifizierte Finanzdienste	460.677.209,73	5,46
Media & Entertainment	458.829.547,75	5,44
Energie	435.831.281,00	5,17
Lebensmittel, Getränke & Tabak	424.349.196,50	5,03
Groß- und Einzelhandel	396.416.451,29	4,70
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	343.738.665,68	4,08
Versicherungen	310.150.765,59	3,68
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	261.299.948,35	3,10
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	240.798.035,95	2,86
Verbraucherdienste	217.185.857,71	2,58
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	165.818.141,12	1,97
Gebrauchsgüter & Bekleidung	148.660.299,10	1,76
Transportwesen	86.732.202,88	1,03
Sonstige ²⁾	126.479.250,16	1,50
Summe	8.318.586.219,86	98,67
2. Derivate	11.752.228,01	0,14
3. Bankguthaben	102.332.418,18	1,21
4. Sonstige Vermögensgegenstände	33.721.751,52	0,40
Summe	8.466.392.617,57	100,42
II. Verbindlichkeiten	-35.165.800,07	-0,42
III. Fondsvermögen	8.431.226.817,50	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,98 %.

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Stammdaten des Fonds

	UniFavorit: Aktien	UniFavorit: Aktien -net-	UniFavorit: Aktien I
Auflegungsdatum	01.11.2005	02.01.2008	01.07.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	42,86	45,00	56,87
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	15.311.901,18	33.171.798,15	3.804.405,13
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	207,70	131,06	237,45
Anleger	Private Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55	0,70
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	10,00	100.000,00

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

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	2.353.310,00	3.385.409,00	1.032.099,00	USD	41,3100	87.384.481,89	1,04
								87.384.481,89	1,04

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	1.693.867,00	1.771.025,00	2.071.542,00	EUR	26,5650	44.997.576,86	0,53
FR0000125338	Cappemini SE	STK	471.025,00	29.609,00	0,00	EUR	202,5000	95.382.562,50	1,13
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	388.576,00	0,00	158.378,00	EUR	166,3000	64.620.188,80	0,77
FR0000121485	Kering S.A.	STK	145.979,00	145.979,00	0,00	EUR	575,7000	84.040.110,30	1,00
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	646.239,00	646.239,00	0,00	EUR	158,9200	102.700.301,88	1,22
								391.740.740,34	4,65

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	721.325,00	721.325,00	0,00	GBP	39,7250	33.918.839,52	0,40
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	907.825,00	907.825,00	0,00	GBP	101,3200	108.878.822,21	1,29
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	2.244.507,00	0,00	1.912.361,00	GBP	38,6350	102.647.405,24	1,22
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	1.005.289,00	2.340.652,00	1.335.363,00	GBP	58,3200	69.399.212,22	0,82
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	469.240,00	469.240,00	0,00	GBP	60,8100	33.776.615,06	0,40
								348.620.894,25	4,13

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	5.299.093,00	7.926.044,00	2.626.951,00	HKD	82,4500	50.149.241,05	0,59
								50.149.241,05	0,59

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	324.110,00	0,00	58.742,00	USD	337,2300	98.246.845,21	1,17
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	505.223,00	0,00	46.515,00	USD	325,6300	147.879.339,77	1,75
IE0001827041	CRH Plc.	STK	2.053.999,00	0,00	225.380,00	EUR	36,3500	74.662.863,65	0,89
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	522.124,00	522.124,00	0,00	USD	151,7600	71.224.753,47	0,84
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	368.058,00	433.570,00	365.835,00	EUR	290,5000	106.920.849,00	1,27
								498.934.651,10	5,92

Japan

JP3236200006	Keyence Corporation	STK	113.062,00	0,00	111.186,00	JPY	57.250,0000	47.942.046,32	0,57
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	STK	409.221,00	409.221,00	0,00	JPY	23.510,0000	71.258.217,43	0,85
JP3162600005	SMC Corporation	STK	160.957,00	27.350,00	15.146,00	JPY	68.840,0000	82.068.244,39	0,97
								201.268.508,14	2,39

Kanada

CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	1.378.669,00	0,00	229.821,00	CAD	129,2200	128.221.972,20	1,52
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	347.258,00	347.258,00	0,00	USD	139,7000	43.606.240,54	0,52
								171.828.212,74	2,04

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

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
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	254.064,00	254.064,00	0,00 EUR	89,9100	22.842.894,24	0,27
							22.842.894,24	0,27
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	STK	17.960,00	17.960,00	0,00 EUR	1.809,0000	32.489.640,00	0,39
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	989.525,00	188.219,00	0,00 EUR	78,2200	77.400.645,50	0,92
							109.890.285,50	1,31
Schweden								
SE0015811559	Boliden AB	STK	640.487,00	640.487,00	0,00 SEK	478,1000	29.534.233,01	0,35
							29.534.233,01	0,35
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK	349.117,00	518.326,00	169.209,00 USD	213,9000	67.124.607,91	0,80
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.172.648,00	0,00	70.964,00 CHF	120,2000	137.702.510,36	1,63
CH0244767585	UBS Group AG	STK	3.395.557,00	0,00	2.556.129,00 CHF	18,1450	60.191.854,02	0,71
							265.018.972,29	3,14
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	3.955.616,00	3.955.616,00	0,00 SGD	35,8300	94.160.059,31	1,12
							94.160.059,31	1,12
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	808.626,00	808.626,00	0,00 USD	162,1100	117.830.436,73	1,40
US0138721065	Alcoa Corporation	STK	475.533,00	475.533,00	0,00 USD	90,0300	38.482.908,76	0,46
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	119.717,00	0,00	0,00 USD	2.792,9900	300.555.850,63	3,56
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	20.312,00	20.312,00	0,00 USD	2.781,3500	50.781.825,80	0,60
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	114.192,00	15.627,00	0,00 USD	3.259,9500	334.615.919,46	3,97
US0258161092	American Express Co.	STK	1.070.947,00	383.823,00	526.899,00 USD	187,0000	180.015.360,90	2,14
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.731.346,00	1.445.314,00	0,00 USD	174,6100	428.692.427,02	5,08
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	33.627,00	33.627,00	0,00 USD	2.044,5800	61.800.531,83	0,73
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	1.232.830,00	1.232.830,00	0,00 USD	41,2200	45.678.429,30	0,54
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.359.940,00	738.151,00	2.765.130,00 USD	44,2900	93.952.128,18	1,11
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	2.401.718,00	0,00	307.472,00 USD	84,3100	182.012.444,57	2,16
US1667641005	Chevron Corporation	STK	872.136,00	872.136,00	0,00 USD	162,8300	127.649.352,70	1,51
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	274.369,00	274.369,00	0,00 USD	125,0900	30.850.173,67	0,37
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	772.509,00	149.460,00	1.545.231,00 USD	101,2100	70.279.223,27	0,83
US2441991054	Deere & Co.	STK	484.468,00	69.342,00	66.935,00 USD	415,4600	180.923.213,73	2,15
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	564.190,00	178.622,00	416.431,00 USD	286,3700	145.228.845,21	1,72
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK	1.939.659,00	354.515,00	256.997,00 USD	98,0500	170.951.519,06	2,03
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	401.774,00	401.774,00	0,00 USD	119,2300	43.059.338,44	0,51
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	554.781,00	554.781,00	0,00 USD	82,5900	41.185.944,08	0,49
US3696043013	General Electric Co.	STK	2.186.332,00	317.980,00	0,00 USD	91,5000	179.819.665,62	2,13
US4062161017	Halliburton Co.	STK	2.849.240,00	0,00	2.028.412,00 USD	37,8700	96.989.410,16	1,15
US42809H1077	Hess Corporation	STK	411.188,00	0,00	1.263.146,00 USD	107,0400	35.367.838,26	0,47
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	925.834,00	186.752,00	706.645,00 USD	177,2300	147.492.638,04	1,75
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.437.843,00	0,00	214.274,00 USD	136,3200	176.185.849,67	2,09
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. ¹⁾	STK	1.016.531,00	0,00	149.448,00 USD	117,6400	107.491.871,32	1,27
US5738741041	Marvell Technology Inc. ¹⁾	STK	1.324.386,00	0,00	445.980,00 USD	71,7100	85.367.838,26	1,01
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	300.750,00	300.750,00	0,00 USD	357,3800	96.613.065,17	1,15
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	437.439,00	437.439,00	484.064,00 USD	247,2800	97.231.385,10	1,15
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.752.520,00	0,00	0,00 USD	308,3100	485.680.396,58	5,76
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	85.078,00	0,00	75.807,00 USD	502,8800	38.457.550,24	0,46
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	1.053.425,00	364.504,00	99.138,00 USD	272,8600	258.370.827,42	3,06
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. ¹⁾	STK	207.747,00	0,00	0,00 USD	622,5100	116.246.817,95	1,38
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	213.305,00	213.305,00	0,00 USD	131,6100	25.234.221,17	0,30
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	736.664,00	205.839,00	349.412,00 USD	212,3200	140.591.910,54	1,67
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	79.712,00	79.712,00	0,00 USD	556,8900	39.901.856,79	0,47
US8636671013	Stryker Corporation	STK	403.923,00	403.923,00	0,00 USD	267,3500	97.068.596,90	1,15
US8718291078	Sysco Corporation	STK	826.959,00	826.959,00	0,00 USD	81,6500	60.693.215,60	0,72
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	85.557,00	85.557,00	0,00 USD	1.077,6000	82.873.009,62	0,98
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	3.301.600,00	260.233,00	984.913,00 USD	62,0000	183.999.280,90	2,18
US5010441013	The Kroger Co.	STK	1.165.752,00	3.563.523,00	2.397.771,00 USD	57,3700	60.116.127,86	0,71
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK	325.986,00	325.986,00	0,00 USD	184,4500	54.047.746,25	0,64
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	702.003,00	0,00	327.173,00 USD	152,8000	96.418.928,90	1,14
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	247.404,00	0,00	0,00 USD	590,6500	131.352.065,26	1,56

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	353.170,00	353.170,00	0,00	USD	273,2100	86.732.202,88	1,03	
US9311421039	Walmart Inc.	STK	896.370,00	896.370,00	0,00	USD	148,9200	119.988.692,49	1,42	
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	3.419.085,00	0,00	1.128.157,00	USD	48,4600	148.933.805,93	1,77	
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK	639.681,00	639.681,00	0,00	USD	84,6900	48.696.255,18	0,58	
								5.946.703.858,87	70,51	
Summe Aktien								8.218.077.032,73	97,46	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	280.751,00	280.751,00	0,00	CHF	366,4500	100.509.187,13	1,19
								100.509.187,13	1,19
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								100.509.187,13	1,19
Summe börsengehandelte Wertpapiere								8.318.586.219,86	98,65
Summe Wertpapiervermögen								8.318.586.219,86	98,65

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 CVS Health Corporation Januar 2023/105,00	CBO	STK	520.000,00			USD	7,5500	3.528.988,76	0,04
Call on Teleflex Inc. Dezember 2022/350,00	CBO	STK	78.400,00			USD	36,7000	2.586.319,10	0,03
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								6.115.307,86	0,07

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	CME	JPY	Anzahl 1.153					5.636.920,15	0,07
Summe der Aktienindex-Derivate								5.636.920,15	0,07

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	1.892.872,84						1.892.872,84	0,02
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	975,60						975,60	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	98,80						66,70	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	998.603,80						718.730,24	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	990.404,92						967.570,26	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	38.402.310,70						45.457.280,66	0,54
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	999.576,06						114.732,91	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	26.787,22						17.796,45	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	59.143.161,68						53.162.392,52	0,63

Summe der Bankguthaben

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								102.332.418,18	1,21
---	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	9.889.102,26						9.889.102,26	0,12
Forderungen Corporate Actions	EUR	315.194,25						315.194,25	0,00
Dividendenansprüche	EUR	10.100.158,83						10.100.158,83	0,12
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	6.828.915,01						6.828.915,01	0,08
Forderungen aus Anteilsatz	EUR	6.588.381,17						6.588.381,17	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände								33.721.751,52	0,40

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	-722.366.268,55						-5.350.346,03	-0,06
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-5.350.346,03	-0,06

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-9.293.447,64						-9.293.447,64	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR	-8.819.619,19						-8.819.619,19	-0,10

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

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	-11.702.387,21				-11.702.387,21	-0,14
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-29.815.454,04	-0,35
	Fondsvermögen						8.431.226.817,50	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniFavorit: Aktien I

Anteilwert	EUR	237,45
Umlaufende Anteile	STK	3.804.405,131

UniFavorit: Aktien

Anteilwert	EUR	207,70
Umlaufende Anteile	STK	15.311.901,176

UniFavorit: Aktien -net-

Anteilwert	EUR	131,06
Umlaufende Anteile	STK	33.171.798,154

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,65
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,14

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	
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK	777.100	82.173.522,70		82.173.522,70
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	20.000	1.289.168,54		1.289.168,54
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	207.747	116.246.817,95		116.246.817,95
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				199.709.509,19	199.709.509,19	

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)

Australischer Dollar	AUD	1,481200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,844800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,712200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	135,013000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,389400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,368200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,023600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,505200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
C) OTC	Over the counter

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

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					
Brasilien					
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	STK		0,00	15.864.130,00
Cayman Inseln					
BRXPBRDR001	XP Inc. ADR	STK		366.271,03	366.271,03
Deutschland					
DE0007037129	RWE AG	STK		1.626.128,00	1.626.128,00
Großbritannien					
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		0,00	4.436.193,00
Irland					
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		0,00	888.930,00
Japan					
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK		115.788,00	854.793,00
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	613.844,00
JP3734800000	Nidec Corporation	STK		1.332.492,00	2.131.763,00
JP3201200007	Olympus Corporation	STK		155.143,00	2.395.460,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		0,00	2.177.174,00
Kanada					
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK		30.973,00	30.973,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		13.587.164,00	13.587.164,00
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		0,00	2.899.667,00
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		0,00	255.060,00
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	STK		612.607,00	612.607,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		0,00	58.861,00
US2788651006	Ecolab Inc.	STK		137.483,00	570.739,00
US4943681035	Kimberly-Clark Corporation	STK		0,00	720.956,00
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK		0,00	906.653,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		361.464,00	361.464,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		248.598,00	2.655.481,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		1.064.012,00	1.064.012,00
US8447411088	Southwest Airlines Co.	STK		0,00	2.599.475,00
US9043111072	Under Armour Inc.	STK		1.152.921,00	4.826.854,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		0,00	615.695,00
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK		0,00	347.547,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR		33.501	

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

ING Groep N.V.	EUR	5.553
Live Nation Entertainment Inc.	USD	107.525
Marvell Technology Inc.	USD	37.501
Southwest Airlines Co.	USD	39.105
VISA Inc.	USD	16.560

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniFavorit: Aktien	EUR	207,70
Umlaufende Anteile UniFavorit: Aktien	STK	15.311.901,176
Anteilwert UniFavorit: Aktien -net-	EUR	131,06
Umlaufende Anteile UniFavorit: Aktien -net-	STK	33.171.798,154
Anteilwert UniFavorit: Aktien I	EUR	237,45
Umlaufende Anteile UniFavorit: Aktien I	STK	3.804.405,131

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	199.709.509,19	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,37 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	199.709.509,19	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	199.709.509,19	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP HKD 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)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	42.065.960,51	n.a.	n.a.
unbefristet	165.754.639,67	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	13.405,32	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	6.701,89	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	6.701,89	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.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

UniFavorit: Aktien

UniFavorit: Aktien
WKN 847707
ISIN DE0008477076

UniFavorit: Aktien -net-
WKN 800751
ISIN DE0008007519

UniFavorit: Aktien I
WKN A0M80M
ISIN DE000A0M80M2

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 2,40 %

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

1. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	69.970.049,92
2. Name	Fortum Oyj
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	41.805.426,54
3. Name	Fincombank Banca Fineco S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.616.812,55
4. Name	Pioneer Natural Resources Co.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.509.052,86
5. Name	Lenovo Group Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.822.871,30
6. Name	Sika AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.556.907,65
7. Name	Direct Line Insurance Group PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.214.400,38
8. Name	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.262.639,21
9. Name	OSB GROUP PLC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.062.439,77

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 (ehem. WGZ Bank AG)
1. Verwahrter Betrag absolut	207.820.600,18

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 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 Rücknahmeanträge 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