



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniNordamerika XS

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniNordamerika XS	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	14

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 fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonalität deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	13.997.047,46	15,27
IT	12.592.889,12	13,74
Industrie	11.138.160,69	12,15
Gesundheitswesen	9.323.644,92	10,17
Nicht-Basiskonsumgüter	8.648.298,87	9,43
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	8.251.250,30	9,00
Energie	6.334.261,26	6,91
Immobilien	5.309.097,99	5,79
Versorgungsbetriebe	4.033.408,01	4,40
Basiskonsumgüter	3.687.226,23	4,02
Telekommunikationsdienste	2.450.816,72	2,67
Summe	85.766.101,57	93,55
2. Derivate	83.019,11	0,09
3. Bankguthaben	5.791.957,28	6,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	303.887,67	0,33
Summe	91.944.965,63	100,29
II. Verbindlichkeiten	-269.391,55	-0,29
III. Fondsvermögen	91.675.574,08	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

	UniNordamerika XS A	UniNordamerika XS -net- A
Auflegungsdatum	31.01.2020	31.01.2020
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschuttend	Ausschuttend
Anzahl der Anteile	476.326,56	271.270,25
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	123,20	121,62
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	4,00	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwahrung)	10 EUR	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stuck bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugange im Berichtszeitraum	Verkaufe Abgange im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermogen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	STK	30.127,00	30.127,00	0,00 USD	48,4200	1.311.235,36	1,43
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd.	STK	26.261,00	26.261,00	0,00 USD	24,5800	580.220,57	0,63
							1.891.455,93	2,06

Cayman Inseln

KYG393871085	Globalfoundries Inc.	STK	13.162,00	28.101,00	14.939,00 USD	62,4200	738.491,72	0,81
							738.491,72	0,81

Grobritannien

GB00BFZ4N465	Cushman and Wakefield Plc.	STK	82.089,00	82.089,00	0,00 USD	20,5100	1.513.389,11	1,65
							1.513.389,11	1,65

Irland

IE0005711209	Icon Plc.	STK	2.100,00	2.766,00	4.013,00 USD	243,2200	459.111,91	0,50
IE00BFY8C754	Steris Plc.	STK	3.364,00	3.364,00	0,00 USD	241,7700	731.069,02	0,80
							1.190.180,93	1,30

Kanada

CA0717341071	Bausch Health Companies Inc.	STK	22.576,00	22.576,00	0,00 USD	22,8500	463.695,82	0,51
CA1247651088	CAE Inc.	STK	59.859,00	70.632,00	23.263,00 CAD	32,5400	1.401.908,64	1,53
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	23.234,00	23.234,00	0,00 CAD	70,9000	1.185.612,93	1,29
CA5592224011	Magna International Inc.	STK	9.427,00	15.958,00	6.531,00 CAD	80,2600	544.559,54	0,59
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	11.381,00	11.381,00	0,00 CAD	174,8300	1.432.085,96	1,56
							5.027.862,89	5,48

Liberia

LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	11.993,00	20.110,00	8.117,00 USD	83,7800	903.167,23	0,99
							903.167,23	0,99

Niederlande

NL0010545661	CNH Industrial NV	STK	41.885,00	61.939,00	20.054,00 USD	15,8600	597.120,09	0,65
NL0015000LU4	Iveco Group NV	STK	12.387,80	12.387,80	0,00 USD	6,5938	73.422,52	0,08
							670.542,61	0,73

Vereinigte Staaten von Amerika

US00766T1007	Aecom	STK	8.260,00	4.165,00	3.596,00 USD	76,8100	570.292,67	0,62
US0010841023	AGCO Corporation	STK	6.660,00	6.660,00	0,00 USD	146,0300	874.211,06	0,95
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. 2)	STK	7.390,00	7.390,00	0,00 USD	119,3900	793.071,55	0,87
US0138721065	Alcoa Corporation	STK	22.565,00	22.565,00	0,00 USD	90,0300	1.826.091,64	1,99
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK	7.386,00	7.386,00	0,00 USD	145,6200	966.785,91	1,05
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	10.790,00	5.249,00	0,00 USD	133,1800	1.291.696,36	1,41
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	9.866,00	14.022,00	4.156,00 USD	81,2300	720.373,20	0,79
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	10.747,00	7.668,00	2.522,00 USD	174,6000	1.686.675,24	1,84

UniNordamerika XS

UniNordamerika XS A
WKN A2PPJ6
ISIN DE000A2PPJ64

UniNordamerika XS -net- A
WKN A2N7V3
ISIN DE000A2N7V30

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	Abgänge im Berichtszeitraum				
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	11.839,00	11.839,00	0,00 USD	119,4900	1.271.588,41	1,39	
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	751,00	1.391,00	640,00 USD	2.044,5800	1.380.206,36	1,51	
US0584981064	Ball Corporation	STK	15.048,00	9.519,00	1.130,00 USD	90,0000	1.217.366,29	1,33	
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	3.099,00	2.664,00	2.674,00 USD	433,0400	1.206.284,01	1,32	
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	6.392,00	546,00	1.934,00 USD	164,4600	944.924,33	1,03	
US1488061029	Catalent Inc.	STK	6.462,00	2.055,00	0,00 USD	110,9000	644.167,01	0,70	
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	20.939,00	8.319,00	0,00 USD	103,0600	1.939.751,32	2,12	
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	10.724,00	10.724,00	0,00 USD	138,8700	1.338.644,39	1,46	
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK	8.176,00	8.176,00	0,00 USD	99,3800	730.364,84	0,80	
US1717793095	Ciena Corporation	STK	21.452,00	21.452,00	0,00 USD	60,6300	1.169.109,90	1,28	
US1746101054	Citizens Financial Group Inc.	STK	32.432,00	39.693,00	47.651,00 USD	45,3300	1.321.476,46	1,44	
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	23.435,00	23.435,00	0,00 USD	69,9400	1.473.297,89	1,61	
US20602D1019	Concentrix Coporation	STK	10.006,00	10.006,00	0,00 USD	166,5600	1.498.066,84	1,63	
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK	3.178,00	1.250,00	2.073,00 USD	417,5900	1.192.899,79	1,30	
US2283681060	Crown Holdings Inc.	STK	8.244,00	8.244,00	0,00 USD	125,0900	926.959,07	1,01	
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	9.658,00	15.392,00	20.460,00 USD	80,3800	697.806,78	0,76	
US23918K1088	DaVita Inc.	STK	5.356,00	5.356,00	0,00 USD	113,1100	544.554,75	0,59	
US24790A1016	Denbury Inc.	STK	9.634,00	22.481,00	12.847,00 USD	78,5700	680.398,54	0,74	
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.	STK	7.311,00	7.311,00	0,00 USD	137,0800	900.846,63	0,98	
US2600031080	Dover Corporation	STK	8.928,00	8.928,00	0,00 USD	156,9000	1.259.148,94	1,37	
US29472R1086	Equity Lifestyle Properties Inc.	STK	16.152,00	1.058,00	0,00 USD	76,4800	1.110.386,48	1,21	
US4228061093	HEICO Corporation	STK	3.291,00	3.291,00	0,00 USD	153,5400	454.202,37	0,50	
US42704L1044	Herc Holdings Inc.	STK	4.672,00	23.879,00	19.207,00 USD	167,0900	701.702,90	0,77	
US42809H1077	Hess Corporation	STK	19.791,00	24.486,00	50.154,00 USD	107,0400	1.904.205,52	2,08	
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	68.571,00	68.571,00	0,00 USD	16,7100	1.029.951,83	1,12	
US4364401012	Hologic Inc.	STK	11.241,00	1.516,00	11.906,00 USD	76,8200	776.210,00	0,85	
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc.	STK	38.316,00	38.316,00	0,00 USD	19,4300	669.195,40	0,73	
US4470111075	Huntsman Corporation	STK	24.692,00	24.692,00	0,00 USD	37,5100	832.536,56	0,91	
US46187W1071	Invitation Homes Inc.	STK	26.456,00	46.727,00	20.271,00 USD	40,1800	955.507,49	1,04	
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	3.241,00	5.957,00	2.716,00 USD	157,9700	460.207,43	0,50	
US51783A1070	Las Vegas Sands Corporation	STK	31.467,00	31.467,00	0,00 USD	38,8700	1.099.435,77	1,20	
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	STK	8.475,00	8.475,00	16.122,00 USD	117,6400	896.178,88	0,98	
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc.	STK	8.290,00	2.716,00	0,00 USD	182,6800	1.361.273,89	1,48	
US55616P1049	Macy's, Inc.	STK	50.110,00	50.110,00	40.847,00 USD	24,3600	1.097.240,09	1,20	
US5658491064	Marathon Oil Corporation	STK	66.908,00	66.908,00	0,00 USD	25,1100	1.510.166,18	1,65	
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	13.669,00	13.669,00	0,00 USD	99,8000	1.226.216,81	1,34	
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	709,00	773,00	982,00 USD	1.373,1900	875.138,62	0,95	
US5962781010	Middleby Corporation	STK	3.379,00	983,00	1.347,00 USD	163,9400	497.935,51	0,54	
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.	STK	3.258,00	3.258,00	0,00 USD	333,5900	976.931,43	1,07	
US55261F1049	M&T Bank Corporation	STK	11.116,00	11.116,00	0,00 USD	169,5000	1.693.628,76	1,85	
US6311031081	Nasdaq Inc.	STK	4.674,00	6.245,00	8.130,00 USD	178,2000	748.680,27	0,82	
US65473P1057	NISOURCE Inc.	STK	45.078,00	45.078,00	0,00 USD	31,8000	1.288.521,71	1,41	
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	STK	22.361,00	31.352,00	8.991,00 USD	62,6100	1.258.446,93	1,37	
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	4.293,00	4.293,00	0,00 USD	622,5100	2.402.189,15	2,62	
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	6.427,00	2.992,00	3.272,00 USD	131,6100	760.321,32	0,83	
US7547301090	Raymond James Financial Inc.	STK	9.139,00	9.139,00	0,00 USD	109,9100	902.892,13	0,98	
US7599161095	Repligen Corporation	STK	2.989,00	993,00	0,00 USD	188,0900	505.349,22	0,55	
US76169C1009	Rexford Industrial Realty Inc.	STK	15.819,00	15.819,00	0,00 USD	74,5900	1.060.619,51	1,16	
US82669G1040	Signature Bank ²⁾	STK	5.799,00	2.735,00	4.558,00 USD	293,4900	1.529.841,36	1,67	
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	STK	16.005,00	16.005,00	0,00 USD	48,8900	703.356,81	0,77	
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	1.320,00	1.996,00	2.718,00 USD	559,4500	663.796,85	0,72	
US8760301072	Tapestry Inc.	STK	32.206,00	53.088,00	20.882,00 USD	37,1500	1.075.463,28	1,17	
US8793691069	Teleflex Inc.	STK	2.973,00	1.261,00	527,00 USD	354,8300	948.233,34	1,03	
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	48.788,00	18.214,00	14.609,00 USD	35,4500	1.554.637,84	1,70	
US9120081099	US Foods Holding Corporation	STK	30.535,00	30.535,00	0,00 USD	37,6300	1.032.837,80	1,13	
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	5.622,00	3.189,00	3.039,00 USD	183,7000	928.324,85	1,01	
US96208T1043	Wex Inc.	STK	8.721,00	8.721,00	0,00 USD	178,4500	1.398.887,60	1,53	
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	16.893,00	12.853,00	12.453,00 USD	39,1300	594.178,06	0,65	
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	STK	16.935,00	16.935,00	0,00 USD	84,6900	1.289.191,15	1,41	
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK	2.419,00	1.703,00	2.199,00 USD	413,7000	899.541,84	0,98	
US9897011071	Zions BanCorporation N.A.	STK	18.503,00	18.503,00	0,00 USD	65,5600	1.090.388,03	1,19	
Summe Aktien							73.831.011,15	80,56	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							85.766.101,57	93,58	
Summe Wertpapiervermögen							85.766.101,57	93,58	

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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	CME USD	Anzahl -19					-288.795,44	-0,32
Russell 2000 Index Future Juni 2022	CME USD	Anzahl 84					206.179,78	0,22
Summe der Aktienindex-Derivate							-82.615,66	-0,10

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie JP Nordamerika SM Value/Strategie JP OTC 1) USD Nordamerika SM Value 15.12.22		8.140.994,00					165.634,77	0,18
Summe Total Return Swaps							165.634,77	0,18

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 2)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	64.166,46					64.166,46	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	579.197,76					416.868,98	0,45
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	5.908.400,55					5.310.921,84	5,79
Summe der Bankguthaben							5.791.957,28	6,31

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							5.791.957,28	6,31
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	98.263,33					98.263,33	0,11
Dividendenansprüche	EUR	40.992,68					40.992,68	0,04
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	1.106,96					1.106,96	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	163.524,70					163.524,70	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände							303.887,67	0,33

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-100.616,63					-100.616,63	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-51.458,07					-51.458,07	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-117.316,85					-117.316,85	-0,13

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-269.391,55	-0,30
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

							91.675.574,08	100,00
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

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

Zurechnung auf die Anteilsklassen

UniNordamerika XS -net- A

Anteilwert	EUR	121,62
Umlaufende Anteile	STK	271.270,248

UniNordamerika XS A

Anteilwert	EUR	123,20
Umlaufende Anteile	STK	476.326,560

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse

Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
-----	-----------------------------

C) OTC

Over the counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):**

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Irland

IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	STK		2.050,00	10.910,00
--------------	---------------------------	-----	--	----------	-----------

Israel

IL0011216723	Kornit Digital Ltd.	STK		7.799,00	13.052,00
--------------	---------------------	-----	--	----------	-----------

Kanada

CA12532H1047	CGI Group Inc.	STK		681,00	10.388,00
CA33767E2024	Firstservice Corporation	STK		381,00	5.815,00
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	STK		21.170,00	21.170,00

Niederlande

NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	STK		923,00	14.082,00
--------------	----------------------	-----	--	--------	-----------

Schweiz

CH1134540470	On Holding AG	STK		15.120,00	15.207,00
CH1134239669	Sportradar Group AG	STK		26.849,00	33.049,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	STK		6.800,00	6.800,00
US0126531013	Albemarle Corporation	STK		3.204,00	3.204,00
US0162551016	Align Technology Inc.	STK		1.066,00	1.066,00
US01748X1028	Allegiant Travel Co.	STK		3.563,00	3.563,00
US0185811082	Alliance Data Systems Corporation	STK		635,00	9.689,00
US0234361089	Amedisys Inc.	STK		0,00	3.190,00
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		2.693,00	5.575,00
US00191U1025	ASGN Inc.	STK		516,00	7.876,00
US05338G1067	Avalara Inc.	STK		592,00	9.038,00
US05722G1004	Baker Hughes Co.	STK		33.458,00	33.458,00
US0708301041	Bath & Body Works Inc.	STK		19.538,00	32.621,00
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions Inc.	STK		0,00	5.066,00
US1170431092	Brunswick Corporation	STK		579,00	8.828,00
US12769G1004	Caesars Entertainment Inc.	STK		1.025,00	15.646,00
US12504L1098	CBRE Group Inc.	STK		740,00	11.287,00
US12514G1085	CDW Corporation	STK		0,00	6.919,00
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK		241,00	3.680,00
US2270461096	Crocs Inc.	STK		4.422,00	4.422,00
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK		1.439,00	3.437,00
US2473617023	Delta Air Lines Inc.	STK		8.512,00	22.010,00
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK		4.732,00	11.247,00
US2681501092	Dynatrace Inc.	STK		7.570,00	27.158,00
US26969P1084	Eagle Materials Inc.	STK		467,00	7.120,00
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc.	STK		34.373,00	65.741,00
US29786A1060	Etsy Inc.	STK		2.934,00	2.934,00
US30214U1025	Exponent Inc.	STK		465,00	7.098,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US33616C1009	First Republic Bank	STK		3.713,00	12.383,00
US33829M1018	Five Below Inc.	STK		5.431,00	5.431,00
US3448491049	Foot Locker Inc.	STK		0,00	12.245,00
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		0,00	3.051,00
US3580391056	Freshpet Inc.	STK		2.148,00	7.028,00
US3687361044	Generac Holdings Inc.	STK		0,00	1.379,00
US39813G1094	Grid Dynamics Holdings Inc.	STK		17.790,00	17.790,00
US4180561072	Hasbro Inc.	STK		6.457,00	6.457,00
US4212981009	Hayward Holdings Inc.	STK		21.327,00	51.793,00
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK		13.097,00	24.179,00
US48563L1017	Karat Packaging Inc.	STK		1.380,00	21.058,00
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	STK		2.955,00	2.955,00
US52736R1023	Levi Strauss & Co.	STK		60.087,00	60.087,00
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK		5.660,00	21.290,00
US5381461012	LivePerson Inc.	STK		1.081,00	16.507,00
US54911Q1076	Loyalty Ventures Inc.	STK		3.621,60	3.621,60
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		1.606,00	24.519,00
US5763231090	MasTec Inc.	STK		4.262,00	14.130,00
US6151111019	Montrose Environmental Group Inc.	STK		1.016,00	15.504,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		116,00	1.782,00
US6323071042	Natera Inc.	STK		6.977,00	12.044,00
US74340E1038	Progyny Inc.1	STK		758,00	11.566,00
US6936561009	PVH Corporation	STK		0,00	9.885,00
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK		1.495,00	22.827,00
US00130H1059	The AES Corporation	STK		13.448,00	47.843,00
US26414D1063	The Duckhorn Portfolio Inc.	STK		1.466,00	22.371,00
US4052171000	The Hain Celestial Group Inc.	STK		9.866,00	31.181,00
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK		5.463,00	10.921,00
US89400J1079	TransUnion	STK		1.932,00	10.250,00
US91332U1016	Unity Software Inc.	STK		0,00	5.643,00
US9264001028	Victoria's Secret & Co.	STK		0,00	4.361,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		817,00	12.466,00
US98139A1051	Workiva Inc.	STK		3.786,00	8.118,00
US98585X1046	Yeti Holdings Inc.	STK		6.094,00	14.711,00
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK		2.846,00	2.846,00

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Vereinigte Staaten von Amerika

US1474481041	Casella Waste Systems Inc.	STK		15.059,00	24.825,00
--------------	----------------------------	-----	--	-----------	-----------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI USA Value Weight Capacity Index	USD	6.156
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	4.551
Basiswert(e) S&P MidCap 400 Index	USD	7.512

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	3.943
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	2.323

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniNordamerika XS A	EUR	123,20
Umlaufende Anteile UniNordamerika XS A	STK	476.326,560
Anteilwert UniNordamerika XS -net- A	EUR	121,62
Umlaufende Anteile UniNordamerika XS -net- A	STK	271.270,248

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.	165.634,77
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,18 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	165.634,77
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
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.	165.634,77
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 inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	0,00	n.a.	14.091,73
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	0,00 %
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			
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. April 2022

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riestler
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 im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK S.A.
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt 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.

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 Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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