



Halbjahresbericht zum 31. März 2025 GI Portfolio I

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
GI Portfolio I	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2024 bis 31. März 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2025.

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent.

Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoausfälle ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach,
gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

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 Berichts.

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			II. Verbindlichkeiten	-96.518,89 -0,07
1. Aktien - Gliederung nach Branche			III. Fondsvermögen	138.619.744,77 100,00
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	13.798.418,18	9,95		
Banken	9.340.356,35	6,74		
Investitionsgüter	6.536.902,18	4,72		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5.930.252,68	4,28		
Media & Entertainment	5.584.824,56	4,03		
Hardware & Ausrüstung	5.387.716,94	3,89		
Diversifizierte Finanzdienste	5.233.446,27	3,78		
Software & Dienste	5.218.113,94	3,76		
Energie	3.974.515,77	2,87		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.818.565,92	2,75		
Versicherungen	3.271.252,68	2,36		
Verbraucherdienste	1.989.038,97	1,43		
Transportwesen	1.737.120,00	1,25		
Haushaltartikel & Körperpflegeprodukte	1.290.259,50	0,93		
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1.223.438,00	0,88		
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1.168.759,81	0,84		
Groß- und Einzelhandel	752.338,17	0,54		
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	438.974,17	0,32		
Automobile & Komponenten	95.976,30	0,07		
Summe	76.790.270,39	55,39		
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region				
Vereinigte Staaten von Amerika	6.018.525,72	4,34		
Deutschland	3.490.640,00	2,52		
Mexiko	3.078.509,40	2,22		
Niederlande	2.408.424,00	1,74		
Rumänien	1.712.000,00	1,24		
Italien	1.625.742,00	1,17		
Frankreich	1.409.626,00	1,02		
Schweden	1.224.203,00	0,88		
Spanien	1.135.200,00	0,82		
Norwegen	1.007.890,00	0,73		
Großbritannien	674.478,29	0,49		
Schweiz	598.230,00	0,43		
Vereinigte Arabische Emirate	545.088,42	0,39		
Summe	24.928.556,83	17,99		
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region				
Aktienfonds				
Global	2.202.732,00	1,59		
Rentenfonds				
Global	13.091.455,55	9,44		
Europa	2.812.586,54	2,03		
Emerging Markets	2.190.298,32	1,58		
Summe	20.297.072,41	14,64		
4. Derivate	719.785,06	0,52		
5. Bankguthaben	15.328.504,72	11,06		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	652.074,25	0,47		
Summe	138.716.263,66	100,07		

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

GI Portfolio I	
Auflegungsdatum	14.12.2007
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	10.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	6.677,000
Anteilwert (in Fondswährung)	20.760,78
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegerühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	10.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	37.482,00	3.382,00	0,00 DKK	469,8000	2.360.303,41	1,70
--------------	-----------------	-----	-----------	----------	----------	----------	--------------	------

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	29.338,00	11.038,00	0,00 EUR	45,8950	1.346.467,51	0,97
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	1.213,00	1.213,00	0,00 EUR	272,1000	330.057,30	0,24
DE0005552004	Dte. Post AG ³⁾	STK	44.000,00	0,00	0,00 EUR	39,4800	1.737.120,00	1,25
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	3.500,00	3.500,00	0,00 EUR	38,3000	134.050,00	0,10
DE0007164600	SAP SE	STK	7.750,00	0,00	0,00 EUR	244,4000	1.894.100,00	1,37
DE0007236101	Siemens AG	STK	8.000,00	4.000,00	0,00 EUR	211,9000	1.695.200,00	1,22
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	11.200,00	11.200,00	0,00 EUR	53,8400	603.008,00	0,44
							7.740.002,81	5,59

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A. ³⁾	STK	71.295,00	0,00	0,00 EUR	39,4000	2.809.023,00	2,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	22.131,00	0,00	7.069,00 EUR	76,9100	1.702.095,21	1,23
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.128,00	0,00	0,00 EUR	342,8500	729.584,80	0,53
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	2.140,00	0,00	0,00 EUR	571,7000	1.223.438,00	0,88
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.112,00	1.112,00	0,00 EUR	210,7500	234.354,00	0,17
FR0010411983	Scor SE	STK	17.364,00	17.364,00	0,00 EUR	26,6200	462.229,68	0,33
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	42.000,00	0,00	0,00 EUR	59,6600	2.505.720,00	1,81
							9.666.444,69	6,98

Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	9.166,00	0,00	0,00 USD	106,7900	906.246,77	0,65
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	4.600,00	0,00	0,00 GBP	112,5400	618.795,12	0,45
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	12.200,00	0,00	0,00 GBP	25,5300	372.299,78	0,27
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc.	STK	14.300,00	0,00	0,00 EUR	18,2250	260.617,50	0,19
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	43.289,00	0,00	0,00 EUR	33,9300	1.468.795,77	1,06
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	5.600,00	0,00	0,00 EUR	55,0400	308.224,00	0,22
							3.934.978,94	2,84

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	2.000,00	0,00	0,00 USD	312,0400	577.798,35	0,42
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	2.171,00	0,00	0,00 USD	271,8300	546.378,05	0,39
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	3.800,00	0,00	0,00 EUR	429,6000	1.632.480,00	1,18
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	1.400,00	0,00	0,00 USD	465,6400	603.551,52	0,44
							3.360.207,92	2,43

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	568.000,00	0,00	0,00 EUR	4,7340	2.688.912,00	1,94
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	80.400,00	19.000,00	0,00 EUR	51,5300	4.143.012,00	2,99
							6.831.924,00	4,93
Japan								
JP3548600000	Disco Corporation	STK	2.900,00	0,00	0,00 JPY	29.895,0000	536.825,54	0,39
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	2.100,00	0,00	900,00 JPY	58.480,0000	760.437,06	0,55
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	20.000,00	0,00	0,00 JPY	4.306,0000	533.262,00	0,38
JP3733000008	NEC Corp.	STK	50.000,00	40.000,00	0,00 JPY	3.145,0000	973.704,71	0,70
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	9.000,00	0,00	21.000,00 JPY	4.236,0000	236.066,89	0,17
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	5.161,00	0,00	2.300,00 JPY	20.110,0000	642.661,89	0,46
							3.682.958,09	2,65
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	8.500,00	0,00	0,00 USD	205,4400	1.616.739,19	1,17
							1.616.739,19	1,17
Niederlande								
NL0000334118	ASM International NV	STK	7.940,00	0,00	0,00 EUR	415,4000	3.298.276,00	2,38
							3.298.276,00	2,38
Schweiz								
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	3.900,00	0,00	0,00 CHF	93,5700	381.918,37	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	12.500,00	5.500,00	0,00 CHF	89,3400	1.168.759,81	0,84
CH0012005267	Novartis AG	STK	5.400,00	0,00	0,00 CHF	97,8400	552.941,92	0,40
CH0244767585	UBS Group AG	STK	100.000,00	0,00	0,00 CHF	26,8700	2.812.140,24	2,03
							4.915.760,34	3,55
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	4.000,00	0,00	0,00 USD	156,2300	578.576,06	0,42
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	9.100,00	0,00	0,00 USD	154,6400	1.302.864,55	0,94
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	4.271,00	1.671,00	0,00 USD	190,2600	752.338,17	0,54
US03769M1062	Apollo Global Management Inc. [New]	STK	1.723,00	1.723,00	0,00 USD	136,9400	218.449,79	0,16
US0378331005	Apple Inc.	STK	22.500,00	0,00	0,00 USD	222,1300	4.627.279,88	3,34
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	8.000,00	0,00	4.000,00 USD	145,1200	1.074.863,44	0,78
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	6.600,00	6.600,00	0,00 USD	41,7300	254.939,06	0,18
US0926001072	Blackstone Inc.	STK	1.581,00	1.581,00	0,00 USD	139,7800	204.603,44	0,15
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	4.700,00	0,00	0,00 USD	100,8800	438.974,17	0,32
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	4.502,00	0,00	2.600,00 USD	167,4300	697.870,44	0,50
US2358511028	Danaher Corporation	STK	726,00	0,00	2.174,00 USD	205,0000	137.792,80	0,10
US2441991054	Deere & Co.	STK	300,00	300,00	0,00 USD	469,3500	130.362,93	0,09
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	2.300,00	400,00	0,00 USD	825,9100	1.758.719,56	1,27
US3696043013	GE Aerospace	STK	4.596,00	2.796,00	0,00 USD	200,1500	851.670,59	0,61
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	5.154,00	2.354,00	0,00 USD	305,2800	1.456.729,12	1,05
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	39.674,00	39.674,00	0,00 USD	15,0100	551.344,08	0,40
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	4.675,00	0,00	0,00 USD	576,3600	2.494.660,68	1,80
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	5.100,00	0,00	0,00 USD	375,3900	1.772.510,88	1,28
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	1.400,00	700,00	0,00 USD	932,5300	1.208.723,27	0,87
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	66.190,00	0,00	0,00 USD	108,3800	6.641.674,10	4,79
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	23.300,00	0,00	0,00 USD	65,2500	1.407.578,00	1,02
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	400,00	400,00	0,00 USD	259,1600	95.976,30	0,07
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.600,00	0,00	0,00 USD	170,4200	252.450,70	0,18
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	260,00	0,00	1.280,00 USD	497,6000	119.781,50	0,09
US88579Y1010	3M Co.	STK	2.588,00	2.588,00	0,00 USD	146,8600	351.887,49	0,25
							29.382.675,00	21,20
	Summe Aktien						76.790.270,39	55,42
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2582860909	4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2029)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	103,2000	1.135.200,00	0,82
XS2622275886	4,125% American Tower Corporation v.23(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	102,3940	1.126.334,00	0,81
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	105,2670	947.403,00	0,68
FR0014001145	3,125% APRR EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,4830	602.898,00	0,43

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FR001400H8D3	4,250% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,8410	806.728,00	0,58
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,3000	516.500,00	0,37
XS2595418323	4,000% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	103,8350	1.246.020,00	0,90
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7890	1.007.890,00	0,73
DE000A30WF84	5,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,5650	820.520,00	0,59
XS2623956773	4,250% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	103,1410	825.128,00	0,60
XS2615183501	3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,6290	406.516,00	0,29
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	103,6010	414.404,00	0,30
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	107,2500	1.287.000,00	0,93
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,8330	499.165,00	0,36
XS2625194811	4,625% Prologis Euro Finance LLC v.23(2033)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	105,7300	740.110,00	0,53
XS2538441598	6,625% Rumänien Reg.S. v.22(2029)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	107,0000	1.712.000,00	1,24
XS2583600791	3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 23(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	102,4040	716.828,00	0,52
CH1174335732	2,125% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,7050	598.230,00	0,43
XS2626343375	3,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,4750	507.375,00	0,37
XS2010039977	2,500% ZF Europe Finance BV v.19(2027) ³⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	93,4520	1.121.424,00	0,81
XS2582404724	5,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,3230	810.584,00	0,58
								17.848.257,00	12,87
USD									
XS2600248335	4,696% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v.23(2033)	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	98,1250	545.088,42	0,39
US26442UAQ76	5,250% Duke Energy Progress LLC v.23(2033)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,8030	1.131.039,72	0,82
								1.676.128,14	1,21
Summe verzinsliche Wertpapiere								19.524.385,14	14,08
Summe börsengehandelte Wertpapiere								96.314.655,53	69,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR									
XS2615562274	6,750% Grünenthal GmbH Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,5000	207.000,00	0,15
XS2582796541	8,183% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v. 23(2028) ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,4830	301.449,00	0,22
XS2595418166	4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	103,8850	1.142.735,00	0,82
								1.651.184,00	1,19

USD

US53944YAV56	8,000% Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float Perp.	USD	700.000,00	0,00	0,00	%	104,0720	674.478,29	0,49
USP78625ED13	10,000% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.23(2033)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	103,9220	288.645,50	0,21
US71654QDP46	10,000% Petróleos Mexicanos v.23(2033)	USD	2.900.000,00	0,00	0,00	%	103,9080	2.789.863,90	2,01
								3.752.987,69	2,71
Summe verzinsliche Wertpapiere								5.404.171,69	3,90
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.404.171,69	3,90

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile									
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) ²⁾³⁾	ANT	58.252,00	0,00	0,00	EUR	32,9900	1.921.733,48	1,39
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								1.921.733,48	1,39

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0089558679	UniDynamicFonds: Global A (1,20 %) ²⁾	ANT	17.482,00	0,00	0,00	EUR	126,0000	2.202.732,00	1,59
LU1063759929	Unilnstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	28.109,00	0,00	0,00	EUR	100,0600	2.812.586,54	2,03
LU1099836758	Unilnstitutional Structured Credit HY (0,75 %)	ANT	13.178,00	0,00	0,00	EUR	171,8400	2.264.507,52	1,63
LU0809575300	UniRenta EmergingMarkets I (0,60 %)	ANT	47.844,00	0,00	0,00	EUR	45,7800	2.190.298,32	1,58
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								9.470.124,38	6,83

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen

Gruppenfremde Investmentanteile

DE000A0NEKQ8 Aramea Rendite Plus (1,25 %) 2)	ANT	53.533,00	0,00	0,00 EUR	166,3500	8.905.214,55	6,42
Summe der gruppenfremden Investmentanteile						8.905.214,55	6,42
Summe der Anteile an Investmentanteilen						20.297.072,41	14,64
Summe Wertpapiervermögen						122.015.899,63	88,04

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 Apple Inc. Juni 2026/250,00	CBO STK	20.100,00	USD	18,6500	347.065,09	0,25
Call on AXA S.A. Juni 2026/40,00	EUX STK	426.400,00	EUR	2,5300	1.078.792,00	0,78
Call on Meta Platforms Inc. Juni 2026/700,00	CBO STK	5.900,00	USD	63,3250	345.910,10	0,25
Call on PayPal Holdings Inc. Juni 2026/80,00	CBO STK	12.300,00	USD	6,8500	78.006,67	0,06
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere					1.849.773,86	1,34

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/CHF Future Juni 2025	EUX CHF	Anzahl 9			-6.216,64	0,00
EUR/JPY Future Juni 2025	EUX JPY	Anzahl 14			-4.646,54	0,00
EUR/USD Future Juni 2025	EUX USD	Anzahl 210			-208.775,11	-0,15
Summe der Devisen-Derivate					-219.638,29	-0,15

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2025	EUX EUR	Anzahl 114			-200.640,00	-0,14
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME USD	Anzahl 7			-12.556,37	-0,01
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2025	EUX EUR	Anzahl 647			-296.002,50	-0,21
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2025	EUX EUR	Anzahl 61			-164.212,00	-0,12
Summe der Aktienindex-Derivate					-673.410,87	-0,48

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2025	CBT USD	1.500.000			23.950,06	0,02
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2025	EUX EUR	2.800.000			-75.740,00	-0,05
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	EUX EUR	5.000.000			-111.779,70	-0,08
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2025	EUX EUR	1.100.000			-73.370,00	-0,05
Summe der Zins-Derivate					-236.939,64	-0,16

Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 3)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	8.445.808,30			8.445.808,30	6,09
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	10.787,98			10.787,98	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	267.616,86			280.080,44	0,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	10.654,08			12.734,97	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	921.757,22			109.689,91	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	370.144.425,62			2.291.964,20	1,65
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	1.980,64			48,32	0,00

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert	%-Anteil am Fonds- vermögen
							in EUR	
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	4.511.999,59				4.177.390,60	3,01
	Summe der Bankguthaben						15.328.504,72	11,05
	Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						15.328.504,72	11,05
	Sonstige Vermögensgegenstände							
	Zinsansprüche	EUR	423.759,24				423.759,24	0,31
	Dividendenansprüche	EUR	109.295,69				109.295,69	0,08
	Steuerrückstattungsansprüche	EUR	119.019,32				119.019,32	0,09
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						652.074,25	0,48
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-89.116,09				-89.116,09	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.402,80				-7.402,80	-0,01
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-96.518,89	-0,07
	Fondsvermögen						138.619.744,77	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	20.760,78	
	Umlaufende Anteile					STK	6.677,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							88,04
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,52

- 1) Variabler Zinssatz
2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
3) 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 31.03.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2025
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,378000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	40,990000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0006599905	Merck KGaA	STK	1.900,00	5.200,00
DE000TUAG505	TUI AG	STK	16.807,00	16.807,00

Frankreich

FR0000121485	Kering S.A.	STK	0,00	650,00
--------------	-------------	-----	------	--------

Japan

JP3979200007	Lasertec Corporation	STK	0,00	2.600,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	0,00	14.400,00
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK	0,00	25.000,00

Niederlande

NL0010273215	ASML Holding NV	STK	0,00	2.000,00
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	0,00	2.400,00

Schweiz

CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	0,00	1.600,00
--------------	-----------------------------------	-----	------	----------

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	24,55	1.448,55
ES06445809T5	Iberdrola S.A. BZR 23.01.25	STK	1.424,00	1.424,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	0,00	1.700,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	0,00	13.000,00
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	0,00	3.500,00
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0,00	2.100,00
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	0,00	600,00
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	0,00	21.400,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1152343668	3,375% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) ¹⁾	EUR	0,00	1.060.000,00
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	0,00	2.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2025)	EUR	0,00	1.139.875,00
--------------	---	-----	------	--------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	830
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	222.268
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	22.141

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	4.612
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	1.954
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	5.679
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	6.879
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	1.603

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	6.870
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	2.989

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.849
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	1.409
Basiswert(e) Italieni BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.556
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.769

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
ARM Holdings PLC	USD	1.284
5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	851
10,000 % Petróleos Mexicanos v.23(2033)	USD	9.288

1) Variabler Zinssatz

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	20.760,78
Umlaufende Anteile	STK	6.677,000

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.

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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 Gegenparteien¹⁾			
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)			
	dreiseitig	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	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	100.960,98	n.a.	n.a.
unbefristet	2.326.064,00	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.019,91	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	3.509,44	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	3.509,44	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.		

GI Portfolio I

WKN A0KDYE
ISIN DE000A0KDYE3

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verliehbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	Siemens Energy AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.326.064,00
2. Name	Niederlande, Königreich der
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.960,98

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	2.427.024,98

Verwahart 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 hoch liquide 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 Sicherheitsaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitsaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2025

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

**Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,
Abschluss- und Wirtschaftsprüfer
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 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
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

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsleitung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

**Angaben über außerhalb der Gesellschaft
ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des
Aufsichtsrats und der Geschäftsführung**

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

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH

Weißenstraße 7

60311 Frankfurt am Main

Telefon 069 58998-6060

Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:

privatkunden.union-investment.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

