



Halbjahresbericht zum 30. September 2020 VR Sachsen Global Union

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
VR Sachsen Global Union	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	12

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2020.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche.

Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

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. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Supranationale Institutionen	4.646.187,50	3,13
Deutschland	3.001.740,00	2,02
Summe	7.647.927,50	5,15
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	2.660.752,92	1,79
Rentenfonds		
Europa	16.902.235,00	11,40
Global	13.444.987,21	9,07
Mischfonds		
Global	76.341.281,33	51,48
Europa	6.805.900,80	4,59
Emerging Markets	1.510.599,75	1,02
Summe	117.665.757,01	79,35
3. Anteile an Immobilien-Investmentvermögen - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	3.898.368,60	2,63
Europa	3.720.960,00	2,51
Summe	7.619.328,60	5,14
4. Bankguthaben	15.619.879,10	10,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	41.860,25	0,03
Summe	148.594.752,46	100,20
II. Verbindlichkeiten	-310.287,48	-0,20
III. Fondsvermögen	148.284.464,98	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

VR Sachsen Global Union	
Auflegungsdatum	02.05.2001
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	42,86
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.281.592
Anteilwert (in Fondswährung)	45,19
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,27
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

NOK

XS1227593933	1,500% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v. NOK 15(2022)		50.000.000,00	0,00	0,00	%	101,9420	4.646.187,50	3,13
--------------	---	--	---------------	------	------	---	----------	--------------	------

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

4.646.187,50	3,13
4.646.187,50	3,13
4.646.187,50	3,13

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000DL19T18	0,375% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0580	3.001.740,00	2,02
--------------	--	-----	--------------	------	------	---	----------	--------------	------

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

3.001.740,00	2,02
3.001.740,00	2,02
3.001.740,00	2,02

Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

Gruppeneigene Investmentanteile

DE0009805507	Unilmmo: Deutschland (0,80 %)	ANT	42.245,00	0,00	0,00	EUR	92,2800	3.898.368,60	2,63
DE0009805515	Unilmmo: Europa (0,80 %)	ANT	68.000,00	0,00	0,00	EUR	54,7200	3.720.960,00	2,51

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Immobilien-Investmentvermögen

7.619.328,60	5,14
7.619.328,60	5,14

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2AR358	KCD-Union-Nachhaltig MIX (0,60 %)	ANT	47.989,00	0,00	0,00	EUR	105,2300	5.049.882,47	3,41
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	80.000,00	0,00	0,00	EUR	99,7700	7.981.600,00	5,38

Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

13.031.482,47	8,79
----------------------	-------------

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0553171439	DJE - Zins & Dividende (0,30 %)	ANT	55.481,00	12.700,00	0,00	EUR	169,5600	9.407.358,36	6,34
LU0952573300	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II I (0,78 %)	ANT	55.452,00	13.700,00	0,00	EUR	161,7000	8.966.588,40	6,05
LU0399027886	Flossbach von Storch Bond Opportunities (0,43 %)	ANT	28.650,00	28.650,00	0,00	EUR	146,3000	4.191.495,00	2,83
LU0996527213	Phaidros Funds - Balanced (0,60 %)	ANT	20.980,00	6.000,00	0,00	EUR	169,3300	3.552.543,40	2,40
LU0504448647	Phaidros Funds - Conservative (0,60 %)	ANT	13.969,00	0,00	0,00	EUR	151,1600	2.111.554,04	1,42
LU0168092178	UniEuroKapital Corporates (0,60 %) ¹⁾	ANT	129.000,00	0,00	0,00	EUR	36,6600	4.729.140,00	3,19
LU0383775318	UniRak Emerging Markets (1,20 %) ¹⁾	ANT	9.637,00	3.200,00	0,00	EUR	156,7500	1.510.599,75	1,02

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

34.469.278,95	23,25
----------------------	--------------

VR Sachsen Global Union

WKN 532669
ISIN DE0005326698

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Gruppenfremde Investmentanteile

DE000A1C5D13	ACATIS GANE Value Event Fonds (1,80 %) ¹⁾	ANT	290,00	50,00	0,00	EUR	20.142,9300	5.841.449,70	3,94
DE000A0X7582	ACATIS IfK Value Renten UI (1,50 %) ¹⁾	ANT	118.388,00	0,00	64.300,00	EUR	47,6900	5.645.923,72	3,81
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus (0,95 %) ¹⁾	ANT	39.600,00	0,00	0,00	EUR	102,9000	4.074.840,00	2,75
LU0599947271	DWS Concept Kaldemorgen (0,75 %) ¹⁾	ANT	34.502,00	0,00	0,00	EUR	154,5000	5.330.559,00	3,59
FR0010929794	H2O AM - H2O Adagio (0,35 %)	ANT	51,00	0,00	0,00	EUR	73.023,9900	3.724.223,49	2,51
IE00B2B36V48	Janus Henderson Balanced Fund/Ireland (0,80 %)	ANT	205.000,00	0,00	0,00	EUR	21,7000	4.448.500,00	3,00
LU0834815101	LRI OptoFlex (0,70 %) ¹⁾	ANT	4.200,00	980,00	0,00	EUR	1.353,7300	5.685.666,00	3,83
IE00BNCB5M86	Magna Umbrella Fund PLC - Magna New Frontiers Fund (1,75 %)	ANT	275.640,00	184.000,00	0,00	EUR	9,6530	2.660.752,92	1,79
LU1501517327	MainFirst - Contrarian Opportunities (0,65 %)	ANT	21.000,00	0,00	0,00	EUR	92,9800	1.952.580,00	1,32
DE000A141UM5	MEAG EuroErtrag (0,40 %)	ANT	100.560,00	0,00	0,00	EUR	67,6800	6.805.900,80	4,59
LU1442550205	MFS Meridian Funds - Prudent Capital Fund (0,75 %)	ANT	33.400,00	33.400,00	0,00	EUR	125,6800	4.197.712,00	2,83
DE000A1W9A85	Prisma Aktiv UI (0,28 %) ¹⁾	ANT	53.764,00	0,00	0,00	EUR	114,6400	6.163.504,96	4,16
DE000A0KEXM6	Siemens Balanced (0,30 %) ¹⁾	ANT	327.300,00	51.300,00	0,00	EUR	19,5500	6.398.715,00	4,32
DE000A14XPF5	Siemens Diversified Growth (0,45 %)	ANT	679.950,00	0,00	0,00	EUR	10,6400	7.234.668,00	4,88
							70.164.995,59	47,32	
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								117.665.757,01	79,36
Summe der Anteile an Investmentanteilen								132.933.013,11	89,65
Summe Wertpapiervermögen									

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	15.388.107,17					15.388.107,17	10,38
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	156.913,64					156.913,64	0,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	3.240,31					3.008,09	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	8.517.267,51					68.848,38	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	3.519,63					3.001,82	0,00

Summe der Bankguthaben

							15.619.879,10	10,54
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							15.619.879,10	10,54
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	34.278,41					34.278,41	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	7.581,84					7.581,84	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							41.860,25	0,03

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-142.422,35					-142.422,35	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-167.865,13					-167.865,13	-0,11

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-310.287,48	-0,21
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

							148.284.464,98	100,00
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert						EUR	45,19	
Umlaufende Anteile						STK	3.281.592,000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

89,65

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,906800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,710500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,970500 = 1 Euro (EUR)

Schweizer Franken
US Amerikanischer Dollar

CHF
USD

1,077200 = 1 Euro (EUR)
1,172500 = 1 Euro (EUR)

**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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A2TEDB8	2,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE (0,15 %)	ANT		34.000,00	95.000,00
IE00B3ZWOK18	iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc (0,20 %)	ANT		0,00	19.000,00
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fund PLC - Magna Mena Fund (1,00 %)	ANT		0,00	102.700,00
LU0816910375	Mainfirst - Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced (0,80 %)	ANT		0,00	30.423,00
LU1678364453	QCP Funds - VolatilityIncome (1,20 %)	ANT		0,00	27.300,00

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	45,19
Umlaufende Anteile	STK	3.281.592,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier 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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

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. Oktober 2020

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

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)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
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, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und 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 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Volksbank Chemnitz eG
Innere Klosterstraße 15
09111 Chemnitz

Volksbank-Raiffeisenbank Glauchau eG
Quergasse 1
08371 Glauchau

Volksbank Raiffeisenbank Meißen
Großenhain eG
Hahnemannsplatz 21
01662 Meißen

Volksbank Raiffeisenbank Niederschlesien eG
Elisabethstraße 42/43
02826 Görlitz

Volksbank Dresden-Bautzen eG
Georgenstraße 6
01097 Dresden

Volksbank Löbau-Zittau eG
Hauptstr. 8-10
02727 Ebersbach-Neugersdorf

Anlageausschuss

Gunnar Bertram
(Vorstandsvorsitzender der
Volksbank Chemnitz eG)

Sven Fiedler
(Mitglied des Vorstandes der
Volksbank Raiffeisenbank Niederschlesien eG)

Tommy Grabner
(Volksbank Chemnitz eG)

Ronny Hammer
(Volksbank Chemnitz eG)

Heiko Kaden
(Volksbank Chemnitz eG)

Holger Krögerrecklenfort
(Volksbank Chemnitz eG)

Tobias Krohn
(Volksbank Chemnitz eG)

Peter Merkel
(Volksbank Chemnitz eG)

Silvio Schmidt
(Volksbank Chemnitz eG)

Frank Schwenke
(Volksbank Chemnitz eG)

Michael Wünsche
(Volksbank Raiffeisenbank Niederschlesien eG)

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de