



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniFonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniFonds | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 14 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 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 4,65 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 zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich.

Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresend rally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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 | | |
| Groß- und Einzelhandel | 309.736.981,64 | 15,15 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 207.290.659,88 | 10,14 |
| Automobile & Komponenten | 204.592.073,50 | 10,01 |
| Software & Dienste | 169.975.474,40 | 8,31 |
| Versicherungen | 161.355.266,28 | 7,89 |
| Telekommunikationsdienste | 102.194.373,44 | 5,00 |
| Immobilien | 81.287.955,00 | 3,98 |
| Investitionsgüter | 80.865.126,56 | 3,96 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 74.247.750,00 | 3,63 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 67.407.747,90 | 3,30 |
| Transportwesen | 45.886.425,53 | 2,24 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 36.865.114,65 | 1,80 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 31.817.602,60 | 1,56 |
| Versorgungsbetriebe | 26.356.000,00 | 1,29 |
| Summe | 1.599.878.551,38 | 78,26 |
| 2. Zertifikate | 417.693.801,10 | 20,43 |
| 3. Derivate | 36.074.740,00 | 1,76 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.061.777,81 | 0,05 |
| Summe | 2.054.708.870,29 | 100,50 |
| II. Verbindlichkeiten | -10.117.471,54 | -0,50 |
| III. Fondsvermögen | 2.044.591.398,75 | 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

| UniFonds | |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum | 12.04.1956 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 8,12 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 47.305.322 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 43,22 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 5,00 |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 1,20 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | - |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.20 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Automobile & Komponenten

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|-----|----------|-----------------------|--------------|
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | STK | 1.160.092,00 | 1.220.000,00 | 852.460,00 | EUR | 47,1150 | 54.657.734,58 | 2,67 |
| DE0007100000 | Daimler AG | STK | 12.000,00 | 1.628.000,00 | 2.774.787,00 | EUR | 27,5200 | 330.240,00 | 0,02 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | STK | 1.400.263,00 | 246.800,00 | 0,00 | EUR | 106,8400 | 149.604.098,92 | 7,32 |
| | | | | | | | | 204.592.073,50 | 10,01 |

Diversifizierte Finanzdienste

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------|-----|------------|------------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG | STK | 464.982,00 | 172.406,00 | 155.144,00 | EUR | 125,0000 | 58.122.750,00 | 2,84 |
| DE000A161N30 | GRENKE AG | STK | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | EUR | 53,7500 | 16.125.000,00 | 0,79 |
| | | | | | | | | 74.247.750,00 | 3,63 |

Gebrauchsgüter & Bekleidung

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------|-----|------------|------------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | STK | 327.381,00 | 750.400,00 | 423.019,00 | EUR | 205,9000 | 67.407.747,90 | 3,30 |
| | | | | | | | | 67.407.747,90 | 3,30 |

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|--------------|------------|------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | STK | 1.086.505,00 | 410.000,00 | 525.093,00 | EUR | 33,9300 | 36.865.114,65 | 1,80 |
| | | | | | | | | 36.865.114,65 | 1,80 |

Groß- und Einzelhandel

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------|-----|--------------|--------------|------|-----|---------|-----------------------|--------------|
| DE000A2E4K43 | Delivery Hero SE | STK | 1.720.631,00 | 210.000,00 | 0,00 | EUR | 67,9600 | 116.934.082,76 | 5,72 |
| DE000A161408 | HelloFresh SE 2) | STK | 4.927.559,00 | 1.967.185,00 | 0,00 | EUR | 30,6000 | 150.783.305,40 | 7,37 |
| DE000A12UKK6 | Rocket Internet SE 2) | STK | 2.281.194,00 | 585.000,00 | 0,00 | EUR | 18,4200 | 42.019.593,48 | 2,06 |
| | | | | | | | | 309.736.981,64 | 15,15 |

Immobilien

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|--------------|--------------|------|-----|---------|----------------------|-------------|
| LU1250154413 | ADO Properties S.A. | STK | 972.000,00 | 185.000,00 | 0,00 | EUR | 20,6000 | 20.023.200,00 | 0,98 |
| LU1673108939 | Aroundtown SA | STK | 5.500.000,00 | 5.500.000,00 | 0,00 | EUR | 4,5540 | 25.047.000,00 | 1,23 |
| DE000PAT1AG3 | PATRIZIA AG | STK | 1.724.655,00 | 60.000,00 | 0,00 | EUR | 21,0000 | 36.217.755,00 | 1,77 |
| | | | | | | | | 81.287.955,00 | 3,98 |

Investitionsgüter

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|------------|--------------|--------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | STK | 208.139,00 | 208.139,00 | 0,00 | EUR | 133,3500 | 27.755.335,65 | 1,36 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 685.553,00 | 1.560.482,00 | 1.467.495,00 | EUR | 77,4700 | 53.109.790,91 | 2,60 |
| | | | | | | | | 80.865.126,56 | 3,96 |

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------|-----|------------|------------|--------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 602.036,00 | 600.000,00 | 1.052.596,00 | EUR | 52,8500 | 31.817.602,60 | 1,56 |
| | | | | | | | | 31.817.602,60 | 1,56 |

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------|-----|------------|--------------|--------------|-----|---------|---------------|------|
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | 773.195,00 | 2.359.000,00 | 1.970.164,00 | EUR | 43,1450 | 33.359.498,28 | 1,63 |
|--------------|---------|-----|------------|--------------|--------------|-----|---------|---------------|------|

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.20 | Käufe | | Verkäufe | | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|----------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|----------|-----------------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | | | |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | STK | 300.000,00 | 300.000,00 | | 1.902.779,00 | EUR | 19,0700 | 5.721.000,00 | 0,28 |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | STK | 1.047.712,00 | 0,00 | | 184.874,00 | EUR | 160,5500 | 168.210.161,60 | 8,23 |
| | | | | | | | | | 207.290.659,88 | 10,14 |

Software & Dienste

| | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-----|--------------|--------------|--|--------------|-----|----------|-----------------------|-------------|
| DE0007164600 | SAP SE ²⁾ | STK | 1.633.098,00 | 185.985,00 | | 509.389,00 | EUR | 102,8000 | 167.882.474,40 | 8,21 |
| DE0007472060 | Wirecard AG | STK | 20.000,00 | 1.003.000,00 | | 1.267.131,00 | EUR | 104,6500 | 2.093.000,00 | 0,10 |
| | | | | | | | | | 169.975.474,40 | 8,31 |

Telekommunikationsdienste

| | | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|--------------|--------------|--|------------|-----|---------|-----------------------|-------------|
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | STK | 5.932.003,00 | 1.262.799,00 | | 610.000,00 | EUR | 11,8140 | 70.080.683,44 | 3,43 |
| DE0005089031 | United Internet AG | STK | 400.000,00 | 200.000,00 | | 0,00 | EUR | 26,8700 | 10.748.000,00 | 0,53 |
| DE0005545503 | 1&1 Drillisch AG ¹⁾ | STK | 1.124.510,00 | 650.000,00 | | 0,00 | EUR | 19,0000 | 21.365.690,00 | 1,04 |
| | | | | | | | | | 102.194.373,44 | 5,00 |

Transportwesen

| | | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------|-----|--------------|--------------|--|--------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0008232125 | Dte. Lufthansa AG | STK | 500.000,00 | 2.650.000,00 | | 2.150.000,00 | EUR | 8,5620 | 4.281.000,00 | 0,21 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | STK | 1.679.331,00 | 350.000,00 | | 1.245.779,00 | EUR | 24,7750 | 41.605.425,53 | 2,03 |
| | | | | | | | | | 45.886.425,53 | 2,24 |

Versicherungen

| | | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------------|--|------------|-----|----------|-----------------------|-------------|
| DE0008404005 | Allianz SE ²⁾ | STK | 469.861,00 | 185.000,00 | | 415.842,00 | EUR | 156,8800 | 73.711.793,68 | 3,61 |
| DE0008402215 | Hannover Rück SE | STK | 50.000,00 | 50.000,00 | | 0,00 | EUR | 131,0000 | 6.550.000,00 | 0,32 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 440.486,00 | 435.000,00 | | 461.943,00 | EUR | 184,1000 | 81.093.472,60 | 3,97 |
| | | | | | | | | | 161.355.266,28 | 7,90 |

Versorgungsbetriebe

| | | | | | | | | | | |
|--------------|--------|-----|--------------|--------------|--|--------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| DE0007037129 | RWE AG | STK | 1.100.000,00 | 4.306.000,00 | | 5.595.246,00 | EUR | 23,9600 | 26.356.000,00 | 1,29 |
| | | | | | | | | | 26.356.000,00 | 1,29 |

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

1.599.878.551,38
78,27

1.599.878.551,38
78,27

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Deutschland

| | | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------------|--|------|-----|-------------|-----------------------|--------------|
| XS2033202644 | BNP Paribas Issuance BV/Basket Zert. v.19(2022) | EUR | 1.000,00 | 1.000,00 | | 0,00 | EUR | 69.720,9219 | 69.720.921,90 | 3,41 |
| LU1924386672 | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Basket Zert. v.19(2022) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | | 0,00 | EUR | 717,8700 | 71.787.000,00 | 3,51 |
| DE000DZ42P25 | DZ BANK AG/Basket Zert. v.19(2023) | EUR | 880,00 | 0,00 | | 0,00 | EUR | 77.196,7800 | 67.933.166,40 | 3,32 |
| XS1668099085 | J.P. Morgan Structured Products BV/Basket Zert. v.19(2023) | EUR | 880.000,00 | 0,00 | | 0,00 | EUR | 77,4500 | 68.156.000,00 | 3,33 |
| CWN564933281 | Merrill Lynch International & Co./Basket Zert. v.19(2023) | EUR | 880,00 | 0,00 | | 0,00 | EUR | 79.525,8100 | 69.982.712,80 | 3,42 |
| DE000UBS5UN1 | UBS AG [London Branch]/Basket Zert. v.19(2026) | EUR | 88.000,00 | 0,00 | | 0,00 | EUR | 796,7500 | 70.114.000,00 | 3,43 |
| | | | | | | | | | 417.693.801,10 | 20,42 |

Summe Zertifikate

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

417.693.801,10
20,42
417.693.801,10
20,42
2.017.572.352,48
98,69

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 adidas AG April 2020/290,00 | EUX | STK | 340.000,00 | | | EUR | 0,0100 | 3.400,00 | 0,00 |
| Call on adidas AG Dezember 2020/200,00 | EUX | STK | 275.000,00 | | | EUR | 24,8500 | 6.833.750,00 | 0,33 |
| Call on adidas AG Dezember 2020/240,00 | EUX | STK | -275.000,00 | | | EUR | 8,0700 | -2.219.250,00 | -0,11 |
| Call on Allianz SE Dezember 2020/150,00 | EUX | STK | 350.000,00 | | | EUR | 19,6800 | 6.888.000,00 | 0,34 |
| Call on Allianz SE Dezember 2020/180,00 | EUX | STK | -350.000,00 | | | EUR | 6,4700 | -2.264.500,00 | -0,11 |
| Call on BASF SE April 2020/58,00 | EUX | STK | 850.000,00 | | | EUR | 0,0100 | 8.500,00 | 0,00 |
| Call on BASF SE April 2020/61,00 | EUX | STK | 870.000,00 | | | EUR | 0,0100 | 8.700,00 | 0,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.20 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------|-------------------------|---------------------------|
| | Call on BASF SE Dezember 2020/48,00 | EUX STK | 1.100.000,00 | | | EUR 2,5500 | 2.805.000,00 | 0,14 |
| | Call on BASF SE Dezember 2020/58,00 | EUX STK | -1.100.000,00 | | | EUR 0,5700 | -627.000,00 | -0,03 |
| | Call on Bayer. Motoren Werke AG April 2020/65,00 | EUX STK | 770.000,00 | | | EUR 0,0200 | 15.400,00 | 0,00 |
| | Call on Daimler AG April 2020/43,00 | EUX STK | 2.200.000,00 | | | EUR 0,0100 | 22.000,00 | 0,00 |
| | Call on Dte. Bank AG Juni 2020/7,00 | EUX STK | 10.000.000,00 | | | EUR 0,3000 | 3.000.000,00 | 0,15 |
| | Call on Dte. Bank AG Juni 2020/9,00 | EUX STK | -10.000.000,00 | | | EUR 0,0300 | -300.000,00 | -0,01 |
| | Call on Dte. Lufthansa AG April 2020/15,60 | EUX STK | 3.000.000,00 | | | EUR 0,0100 | 30.000,00 | 0,00 |
| | Call on E.ON SE Dezember 2020/10,00 | EUX STK | -6.100.000,00 | | | EUR 0,6000 | -3.660.000,00 | -0,18 |
| | Call on E.ON SE Dezember 2020/9,00 | EUX STK | 6.100.000,00 | | | EUR 1,1000 | 6.710.000,00 | 0,33 |
| | Call on HeidelbergCement AG Dezember 2020/42,00 | EUX STK | 470.000,00 | | | EUR 2,9800 | 1.400.600,00 | 0,07 |
| | Call on HeidelbergCement AG Dezember 2020/50,00 | EUX STK | -470.000,00 | | | EUR 0,8700 | -408.900,00 | -0,02 |
| | Call on Linde Plc. Dezember 2020/170,00 | EUX STK | 320.000,00 | | | EUR 12,9100 | 4.131.200,00 | 0,20 |
| | Call on Linde Plc. Dezember 2020/200,00 | EUX STK | -320.000,00 | | | EUR 3,9800 | -1.273.600,00 | -0,06 |
| | Call on RWE AG Dezember 2020/26,00 | EUX STK | 2.100.000,00 | | | EUR 2,2400 | 4.704.000,00 | 0,23 |
| | Call on RWE AG Dezember 2020/36,00 | EUX STK | -2.096.000,00 | | | EUR 0,1500 | -314.400,00 | -0,02 |
| | Call on RWE AG Juni 2020/36,00 | EUX STK | 2.600.000,00 | | | EUR 0,0300 | 78.000,00 | 0,00 |
| | Call on RWE AG Juni 2020/42,00 | EUX STK | -2.600.000,00 | | | EUR 0,0100 | -26.000,00 | 0,00 |
| | Call on SAP SE Dezember 2020/88,00 | EUX STK | 190.000,00 | | | EUR 20,5700 | 3.908.300,00 | 0,19 |
| | Call on Siemens AG April 2020/106,00 | EUX STK | 1.800.000,00 | | | EUR 0,0100 | 18.000,00 | 0,00 |
| | Call on Siemens AG Dezember 2020/100,00 | EUX STK | -531.000,00 | | | EUR 1,9000 | -1.008.900,00 | -0,05 |
| | Call on Siemens AG Dezember 2020/80,00 | EUX STK | 531.000,00 | | | EUR 8,2400 | 4.375.440,00 | 0,21 |
| | Call on Wirecard AG April 2020/160,00 | EUX STK | -100.000,00 | | | EUR 0,0100 | -1.000,00 | 0,00 |
| | Call on Wirecard AG Dezember 2020/110,00 | EUX STK | 500.000,00 | | | EUR 17,6200 | 8.810.000,00 | 0,43 |
| | Call on Wirecard AG Dezember 2020/140,00 | EUX STK | -500.000,00 | | | EUR 7,5600 | -3.780.000,00 | -0,18 |
| | Put on Dte. Bank AG Dezember 2020/7,00 | EUX STK | -2.600.000,00 | | | EUR 1,6900 | -4.394.000,00 | -0,21 |
| | Put on SAP SE Dezember 2020/76,00 | EUX STK | -190.000,00 | | | EUR 4,0600 | -771.400,00 | -0,04 |
| | Put on Wirecard AG Dezember 2020/76,00 | EUX STK | -350.000,00 | | | EUR 10,3100 | -3.608.500,00 | -0,18 |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | 29.092.840,00 | 1,42 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | |
| | Call on DAX Index Mai 2020/10.000,00 | EUX | Anzahl 3.400 | | | EUR 566,1000 | 9.623.700,00 | 0,47 |
| | Call on DAX Index Mai 2020/11.000,00 | EUX | Anzahl -3.400 | | | EUR 155,4000 | -2.641.800,00 | -0,13 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | 6.981.900,00 | 0,34 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| | Sonstige Forderungen | EUR | 9.895,90 | | | | 9.895,90 | 0,00 |
| | Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 1.051.881,91 | | | | 1.051.881,91 | 0,05 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 1.061.777,81 | 0,05 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | |
| | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | -7.541.905,45 | | | | -7.541.905,45 | -0,37 |
| Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | -7.541.905,45 | -0,37 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -19.602,70 | | | | -19.602,70 | 0,00 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -2.555.963,39 | | | | -2.555.963,39 | -0,13 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -2.575.566,09 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 2.044.591.398,75 | 100,00 |
| Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein. | | | | | | | | |
| | Anteilwert | EUR | | | | | 43,22 | |
| | Umlaufende Anteile | STK | | | | | 47.305.321,625 | |
| | | | | | | | | |
| | Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | 98,69 |
| | Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | 1,76 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen | | Gesamt |
|---|---------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | |
| DE0005545503 | 1&1 Drillisch AG | STK | 200.000 | | 3.800.000,00 | 3.800.000,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | | 3.800.000,00 | 3.800.000,00 |

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) 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 31.03.2020 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2020 |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2020 |

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|------------------------|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| M | Organisierter Markt |
| B) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Automobile & Komponenten

| | | | | | |
|--------------|----------------|-----|--|------------|------------|
| DE0005439004 | Continental AG | STK | | 475.000,00 | 475.000,00 |
|--------------|----------------|-----|--|------------|------------|

Banken

| | | | | | |
|--------------|----------------|-----|--|--------------|--------------|
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG | STK | | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 |
|--------------|----------------|-----|--|--------------|--------------|

Diversifizierte Finanzdienste

| | | | | | |
|--------------|--------------|-----|--|--------------|--------------|
| DE0005140008 | Dte. Bank AG | STK | | 8.473.669,00 | 8.473.669,00 |
|--------------|--------------|-----|--|--------------|--------------|

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

| | | | | | |
|--------------|--------------------------------------|-----|--|------|------------|
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | STK | | 0,00 | 676.241,00 |
|--------------|--------------------------------------|-----|--|------|------------|

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

| | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|--|------|--------------|
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | | 0,00 | 3.122.588,00 |
|--------------|--------------------------|-----|--|------|--------------|

Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte

| | | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|--|-----------|------------|
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | STK | | 44.165,00 | 687.662,00 |
|--------------|---------------------------|-----|--|-----------|------------|

Investitionsgüter

| | | | | | |
|--------------|--------------|-----|--|------|------------|
| DE0005909006 | Bilfinger SE | STK | | 0,00 | 776.782,00 |
|--------------|--------------|-----|--|------|------------|

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe

| | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|--|------------|--------------|
| DE0006062144 | Covestro AG | STK | | 250.000,00 | 678.463,00 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement AG | STK | | 309.296,00 | 484.170,00 |
| DE0005470405 | LANXESS AG | STK | | 175.000,00 | 695.376,00 |
| DE0007500001 | thyssenkrupp AG | STK | | 0,00 | 1.345.893,00 |

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

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

| | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|--------------|--------------|
| DE000A1C81J5 | Uninstitutional Euro Reserve Plus | ANT | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |
|--------------|-----------------------------------|-----|--|--------------|--------------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|------------------------|-----|---------|
| Basiswert(e) DAX Index | EUR | 713.265 |
|------------------------|-----|---------|

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|------------------------------------|-----|---------|
| Basiswert(e) DAX Index | EUR | 400.645 |
| Basiswert(e) DAX Performance-Index | EUR | 231.162 |

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) adidas AG, Allianz SE, BASF SE, Bayer AG, Bayer. Motoren Werke AG, Daimler AG, Dte. Bank AG, Dte. Post AG, Dte. Telekom AG, Henkel AG & Co. KGaA -VZ-, Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München, RWE AG, SAP SE, Siemens AG, Wirecard AG | EUR | 70.569 |
|---|-----|--------|

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) adidas AG, Dte. Lufthansa AG | EUR | 1.309 |
|---|-----|-------|

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

| | | |
|---------------------|-----|-----|
| Basiswert(e) RWE AG | EUR | 990 |
|---------------------|-----|-----|

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

| | | |
|--|-----|-------|
| Basiswert(e) Dte. Lufthansa AG, RWE AG | EUR | 2.639 |
|--|-----|-------|

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

| | | |
|------------------------------------|-----|--------|
| Basiswert(e) DAX Performance-Index | EUR | 15.516 |
|------------------------------------|-----|--------|

Verkaufte Kontrakte (Put)

| | | |
|------------------------------------|-----|-------|
| Basiswert(e) DAX Performance-Index | EUR | 3.832 |
|------------------------------------|-----|-------|

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

| | | |
|-----------------------------|-----|--------|
| Basiswert(e) | | |
| ADO Properties S.A. | EUR | 26.293 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 10.979 |
| Delivery Hero SE | EUR | 17.733 |
| LANXESS AG | EUR | 2.271 |
| thyssenkrupp AG | EUR | 13.112 |
| United Internet AG | EUR | 2.724 |
| Wirecard AG | EUR | 94.149 |
| 1&1 Drillisch AG | EUR | 18.996 |

Unbefristet Basiswert(e)

| | | |
|--------------------|-----|-------|
| United Internet AG | EUR | 4.473 |
|--------------------|-----|-------|

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| Anteilwert | EUR | 43,22 |
|---------------------------|------------|-----------------------|
| Umlaufende Anteile | STK | 47.305.321,625 |

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 | 3.800.000,00 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 0,19 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Barclays Bank PLC | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.900.000,00 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd. | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.900.000,00 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Großbritannien | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 3.800.000,00 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AA A- | 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 | 6.413.779,69 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 2.753.647,90 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 127.526,36 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 55,56 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| | 102.022,00 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 102.022,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 44,44 % | 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. |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,19 %

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

| | |
|--|----------------------|
| 1. Name | Frankreich, Republik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 6.413.779,69 |
| 2. Name | Zalando SE |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.026.388,00 |
| 3. Name | THALES S.A. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 619.059,90 |
| 4. Name | Scout24 AG |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 108.200,00 |

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 | 9.167.427,59 |

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. April 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

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)

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2020,
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