



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

Uni21.Jahrhundert -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uni21.Jahrhundert -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

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		
Software & Dienste	50.126.062,03	13,18
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	34.256.478,04	9,01
Hardware & Ausrüstung	24.696.774,52	6,49
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	24.213.026,83	6,37
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	23.961.853,97	6,30
Groß- und Einzelhandel	23.422.467,24	6,16
Media & Entertainment	21.746.930,34	5,72
Gebrauchsgüter & Bekleidung	18.978.349,76	4,99
Investitionsgüter	17.821.963,86	4,69
Versicherungen	17.018.613,40	4,48
Versorgungsbetriebe	14.647.414,09	3,85
Lebensmittel, Getränke & Tabak	14.474.975,98	3,81
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	14.168.807,50	3,73
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12.834.539,07	3,38
Immobilien	11.192.243,74	2,94
Banken	10.724.662,04	2,82
Energie	10.434.778,95	2,74
Diversifizierte Finanzdienste	8.445.993,98	2,22
Automobile & Komponenten	5.342.000,00	1,40
Sonstige ²⁾	7.480.659,88	1,97
Summe	365.988.595,22	96,25
2. Derivate	-1.086.701,00	-0,29
3. Bankguthaben	15.148.587,77	3,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	937.755,23	0,25
Summe	380.988.237,22	100,19
II. Verbindlichkeiten	-733.147,15	-0,19
III. Fondsvermögen	380.255.090,07	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,91 %.

Stammdaten des Fonds

Uni21.Jahrhundert -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	13.057.432
Anteilwert (in Fondswährung)	29,12
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
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

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	30.000,00	0,00	0,00 AUD	296,6800	4.966.463,93	1,31
							4.966.463,93	1,31

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	18.000,00	45.000,00	27.000,00 USD	194,4800	3.190.812,14	0,84
							3.190.812,14	0,84

Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	38.000,00	38.000,00	30.000,00 DKK	666,4000	3.393.575,54	0,89
							3.393.575,54	0,89

Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK	75.000,00	75.000,00	60.000,00 EUR	52,8500	3.963.750,00	1,04
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	20.000,00	4.000,00	10.000,00 EUR	125,0000	2.500.000,00	0,66
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	150.000,00	150.000,00	190.000,00 EUR	11,8140	1.772.100,00	0,47
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	150.000,00	150.000,00	0,00 EUR	19,0700	2.860.500,00	0,75
DE0006231004	Infineon Technologies AG ³⁾	STK	200.000,00	250.000,00	200.000,00 EUR	13,4300	2.686.000,00	0,71
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 EUR	184,1000	2.209.200,00	0,58
DE0007236101	Siemens AG	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	77,4700	3.098.800,00	0,81
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	50.000,00	30.000,00	10.000,00 EUR	106,8400	5.342.000,00	1,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE ³⁾	STK	100.000,00	0,00	0,00 EUR	44,8600	4.486.000,00	1,18
DE0007472060	Wirecard AG	STK	63.000,00	26.000,00	0,00 EUR	104,6500	6.592.950,00	1,73
							35.511.300,00	9,33

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	215.000,00	215.000,00	0,00 EUR	15,7880	3.394.420,00	0,89
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	80.000,00	20.000,00	30.000,00 EUR	27,5100	2.200.800,00	0,58
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. ²⁾	STK	60.000,00	50.000,00	70.000,00 EUR	22,1650	1.329.900,00	0,35
FR0000121485	Kering S.A.	STK	7.200,00	1.200,00	2.000,00 EUR	475,9000	3.426.480,00	0,90
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	24.350,00	3.850,00	18.000,00 EUR	116,6500	2.840.427,50	0,75
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	15.000,00	3.000,00	0,00 EUR	338,4500	5.076.750,00	1,34
FR0000133308	Orange S.A.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00 EUR	11,1350	1.670.250,00	0,44
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	40.000,00	0,00	0,00 EUR	78,5800	3.143.200,00	0,83
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	67,1800	2.687.200,00	0,71
							25.769.427,50	6,79

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	120.000,00	0,00	50.000,00 GBP	14,1640	1.921.410,81	0,51
GB00B5BTOK07	AON Plc.	STK	25.538,00	0,00	12.000,00 USD	165,0400	3.841.756,92	1,01

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
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	55.000,00	15.000,00	0,00	GBP 72,1600	4.486.547,59	1,18
GB0007980591	BP Plc.	STK	400.000,00	800.000,00	400.000,00	GBP 3,4420	1.556.409,68	0,41
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	140.000,00	140.000,00	0,00	GBP 13,8100	2.185.620,62	0,57
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	400.000,00	130.000,00	0,00	GBP 10,3550	4.682.342,30	1,23
							18.674.087,92	4,91
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	USD 163,2600	2.232.157,51	0,59
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	USD 173,0000	4.730.653,54	1,24
							6.962.811,05	1,83
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	25.000,00	0,00	0,00	JPY 13.170,0000	2.780.334,57	0,73
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	JPY 9.755,0000	2.471.267,77	0,65
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	100.000,00	0,00	0,00	JPY 3.143,0000	2.654.090,07	0,70
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	8.000,00	4.000,00	0,00	JPY 34.830,0000	2.352.961,05	0,62
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	600.000,00	0,00	0,00	JPY 403,0000	2.041.867,57	0,54
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	80.000,00	40.000,00	0,00	JPY 5.472,0000	3.696.641,64	0,97
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	82.400,00	0,00	75.000,00	JPY 2.796,0000	1.945.519,80	0,51
JP3435000009	SONY Corporation	STK	100.000,00	0,00	0,00	JPY 6.421,0000	5.422.180,19	1,43
							23.364.862,66	6,15
Kanada								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	CAD 62,5500	2.403.612,14	0,63
							2.403.612,14	0,63
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	EUR 242,4500	4.121.650,00	1,08
							4.121.650,00	1,08
Schweden								
SE0009922164	Essity AB	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	SEK 306,0000	2.815.968,20	0,74
							2.815.968,20	0,74
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	150.000,00	50.000,00	0,00	GBP 17,3700	2.945.399,05	0,77
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	68.000,00	0,00	0,00	CHF 99,4500	6.371.396,27	1,68
							9.316.795,32	2,45
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	480.000,00	480.000,00	0,00	EUR 8,9840	4.312.320,00	1,13
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	145.657,00	9.872,27	190.000,27	EUR 8,3320	1.213.614,12	0,32
							5.525.934,12	1,45
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	60.000,00	75.000,00	15.000,00	USD 76,1900	4.166.803,39	1,10
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	100.000,00	0,00	0,00	USD 59,4800	5.421.565,95	1,43
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	22.000,00	12.000,00	0,00	USD 318,2400	6.381.624,28	1,68
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc.	STK	15.000,00	45.000,00	30.000,00	USD 93,3200	1.275.909,22	0,34
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	12.877,00	1.000,00	0,00	USD 1.161,9500	13.638.164,39	3,59
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	6.790,00	7.000,00	6.000,00	USD 1.949,7200	12.066.902,56	3,17
US0367521038	Anthem Inc.	STK	24.000,00	12.000,00	0,00	USD 227,0400	4.966.694,01	1,31
US0378331005	Apple Inc.	STK	69.000,00	5.000,00	12.000,00	USD 254,2900	15.993.081,76	4,21
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	35.000,00	65.000,00	30.000,00	USD 45,8200	1.461.762,83	0,38
US0584981064	Ball Corporation	STK	60.000,00	60.000,00	37.000,00	USD 64,6600	3.536.231,88	0,93
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	115.000,00	260.000,00	145.000,00	USD 21,2300	2.225.366,88	0,59
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	130.000,00	0,00	0,00	USD 32,6300	3.866.466,14	1,02
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	60.000,00	0,00	0,00	USD 58,7500	3.213.016,13	0,84
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	70.000,00	70.000,00	0,00	USD 66,3600	4.234.071,64	1,11
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	USD 144,4000	3.290.493,12	0,87
US2358511028	Danaher Corporation	STK	40.000,00	0,00	0,00	USD 138,4100	5.046.395,04	1,33
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	USD 155,8300	3.550.952,51	0,93
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	6.000,00	0,00	0,00	USD 624,5700	3.415.750,62	0,90
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	43.861,00	10.000,00	0,00	USD 121,6400	4.863.049,90	1,28

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
US42809H1077	Hess Corporation	STK	125.000,00	90.000,00	0,00	USD	33,3000	3.794.093,52	1,00	
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	26.000,00	0,00	0,00	USD	133,7900	3.170.668,13	0,83	
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	45.000,00	55.000,00	70.000,00	USD	80,7500	3.312.141,10	0,87	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	51.871,00	0,00	60.000,00	USD	90,0300	4.256.627,59	1,12	
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	70.000,00	210.000,00	140.000,00	USD	32,8000	2.092.790,08	0,55	
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	USD	189,2300	2.587.229,97	0,68	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	73.238,00	15.000,00	35.000,00	USD	76,9400	5.136.206,11	1,35	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	100.000,00	0,00	0,00	USD	157,7100	14.375.170,91	3,78	
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	113.000,00	113.000,00	0,00	USD	50,0800	5.158.180,66	1,36	
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	288,9600	2.633.852,88	0,69	
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	17.000,00	0,00	0,00	USD	240,6200	3.728.502,42	0,98	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	67.000,00	12.000,00	0,00	USD	82,7400	5.052.939,57	1,33	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	19.000,00	26.000,00	27.000,00	USD	263,6000	4.565.126,24	1,20	
US7185461040	Phillips 66	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	53,6500	1.467.049,49	0,39	
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	35.000,00	35.000,00	20.000,00	USD	143,9800	4.593.291,40	1,21	
US8636671013	Stryker Corporation	STK	23.000,00	3.000,00	0,00	USD	166,4900	3.490.356,39	0,92	
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	90.000,00	0,00	0,00	USD	35,2400	2.890.894,18	0,76	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	71.000,00	21.000,00	45.000,00	USD	110,0000	7.118.767,66	1,87	
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	40.000,00	20.000,00	120.000,00	USD	47,8100	1.743.141,01	0,46	
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	50.000,00	5.000,00	0,00	USD	94,3300	4.299.061,16	1,13	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	29.000,00	13.000,00	0,00	USD	249,3800	6.591.942,39	1,73	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	30.000,00	0,00	0,00	USD	237,9500	6.506.699,48	1,71	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	45.694,00	0,00	0,00	USD	161,1200	6.710.616,43	1,76	
US96208T1043	Wex Inc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	104,5500	1.905.933,83	0,50	
Summe Aktien								209.795.584,85	55,19	
Summe Aktien								355.812.885,37	93,59	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Schweiz										
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	CHF	314,0500	5.030.007,54	1,32	
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								5.030.007,54	1,32	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								360.842.892,91	94,91	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Cayman Inseln										
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. ADR	STK	115.000,00	65.000,00	0,00	USD	49,0900	5.145.702,31	1,35	
Summe Aktien								5.145.702,31	1,35	
Summe nicht notierte Wertpapiere								5.145.702,31	1,35	
Summe Wertpapiervermögen								365.988.595,22	96,26	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	CME USD	Anzahl	63					325.926,31	0,09	
Nasdaq 100 Index Future Juni 2020	CME USD	Anzahl	-28					-298.146,02	-0,08	
Summe der Aktienindex-Derivate								27.780,29	0,01	
Devisen-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen (OTC) ¹⁾										
AUD			-5.200.000,00					114.396,84	0,03	
CAD			-7.900.000,00					171.473,91	0,05	

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
CHF			-6.300.000,00				22.343,94	0,01
GBP			-4.200.000,00				26.861,23	0,01
JPY			-307.900.000,00				-47.322,67	-0,01
USD			-12.300.000,00				-359.811,45	-0,09

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			9.900.000,00				-573.320,28	-0,15
CAD			22.300.000,00				-1.023.535,90	-0,27
CHF			8.000.000,00				136.235,79	0,04
GBP			3.400.000,00				-90.505,00	-0,02
JPY			1.068.000.000,00				225.139,28	0,06
USD			30.084.657,24				283.563,02	0,07
Summe der Devisen-Derivate							-1.114.481,29	-0,27

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		2.579.664,80				2.579.664,80	0,68
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		1.592.796,99				1.592.796,99	0,42
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		5,39				3,01	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		1.161,04				743,59	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		109.269,76				102.948,71	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		448.560.237,61				3.787.843,69	1,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		7.772.500,38				7.084.586,98	1,86
Summe der Bankguthaben							15.148.587,77	3,99

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

15.148.587,77 3,99

Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR		525.741,18				525.741,18	0,14
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		325.674,17				325.674,17	0,09
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		86.339,88				86.339,88	0,02

Summe sonstige Vermögensgegenstände

937.755,23 0,25

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-12.001,56				-12.001,56	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-721.145,59				-721.145,59	-0,19

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-733.147,15 -0,19

Fondsvermögen

380.255.090,07 100,00

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

Anteilwert	EUR						29,12	
Umlaufende Anteile	STK						13.057.432,000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,26

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,29

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	60.000		1.329.900,00	1.329.900,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					1.329.900,00	1.329.900,00

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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 31.03.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2020
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,792100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,421000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,866600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,061400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,097100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
C) OTC	
	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		0,00	60.000,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	-----------

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		0,00	115.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		55.000,00	90.000,00
DE0006062144	Covestro AG	STK		20.000,00	80.000,00
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK		0,00	70.000,00
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		0,00	242.300,00
DE000TUAAG000	TUI AG	STK		130.000,00	380.000,00

Finnland

FI0009000681	Nokia Oyj	STK		0,00	500.000,00
--------------	-----------	-----	--	------	------------

Frankreich

FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	45.000,00
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		0,00	28.000,00
FR0000120271	Total S.A.	STK		0,00	50.000,00
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		0,00	75.000,00

Großbritannien

GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK		4.000.000,00	4.000.000,00
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK		400.000,00	400.000,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	STK		0,00	120.000,00

Irland

IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK		0,00	100.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Niederlande					
NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	40.000,00
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK		0,00	70.000,00
NL0011821202	ING Groep NV	STK		300.000,00	300.000,00
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK		0,00	134.000,00
Norwegen					
NO0003054108	Mowi ASA	STK		0,00	200.000,00
Schweiz					
CH0012005267	Novartis AG	STK		0,00	39.360,00
Spanien					
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		325.785,00	325.785,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		0,00	13.000,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		0,00	2.500,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	45.000,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		0,00	22.000,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	50.000,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	110.000,00
US22052L1044	Corteva Inc.	STK		0,00	150.000,00
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK		0,00	37.000,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		0,00	20.000,00
US55087P1049	Lyft Inc.	STK		20.000,00	55.900,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		0,00	25.000,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		134.000,00	244.000,00
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK		25.000,00	25.000,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		75.000,00	75.000,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		47.000,00	47.000,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		0,00	25.000,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		42.000,00	42.000,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		0,00	4.603,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		0,00	37.000,00
US90138F1021	Twilio Inc.	STK		33.000,00	33.000,00
US9029733048	U.S. Bancorp	STK		0,00	70.000,00
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK		0,00	25.000,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	40.000,00
US9581021055	Western Digital Corporation	STK		100.000,00	170.000,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		30.000,00	30.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	78.913
-----------------------------------	-----	--------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	67.479
-------------------------------	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	12.198
CAD	EUR	28.456
CHF	EUR	7.398
GBP	EUR	21.179
JPY	EUR	24.108
USD	EUR	52.728

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD		EUR	6.057		
CAD		EUR	15.177		
CHF		EUR	7.281		
GBP		EUR	14.459		
JPY		EUR	12.055		
USD		EUR	29.599		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)					
Wirecard AG		EUR	8.830		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	29,12
Umlaufende Anteile	STK	13.057.432,000

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	1.329.900,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,35 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.329.900,00	n.a.	n.a.
1. 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	1.329.900,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA BBB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR PLN	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	1.890.696,21	n.a.	n.a.
unbefristet	1.337.863,72	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	24.718,65	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	53,45 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	21.530,40	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	21.530,40	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	46,55 %	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.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

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

0,36 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.890.696,21
2. Name	Endesa S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.278.809,07
3. Name	KGHM Polska Miedz S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50.639,95
4. Name	SAFRAN
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.414,70

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	3.228.559,93

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. April 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