



Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

FVB-Renten Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FVB-Renten Plus	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Januar bis 30. Juni 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Halbjahresende per 30. Juni 2020.

Corona-Virus sorgt für hohe Nachfrage nach US-Staatsanleihen

Die Rentenmärkte starteten zunächst freundlich ins Jahr 2020. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmensanleihen sowie Schulverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassende Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend hinzu kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Aussicht auf einen EU-Wiederaufbaufonds sorgte vor allem in der Peripherie trotz zahlreicher Neuemissionen zuletzt für eine hohe Nachfrage und entsprechende Kursgewinne. Von Jahresbeginn bis Ende Juni lagen Peripherieanleihen mit 1,4 Prozent im Plus (ICE BofA Euro Government Index für die Peripherie). Die Kernmärkte gewannen 2,4 Prozent hinzu, sodass sich auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) für das erste Halbjahr ein Zugewinn von zwei Prozent ergab. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexteilebene (JP Morgan Global Bond US-Index) unter dem Eindruck der Zinssenkungen durch die Fed hingegen um 9,2 Prozent. Unternehmensanleihen gaben um 1,3 Prozent nach. Rententitel aus den Schwellenländern verloren nach zunächst sehr starken Einbußen per Ende Juni 2,9 Prozent.

Corona-Virus belastet globale Aktienmärkte

Nach den deutlichen Kursanstiegen im Jahr 2019 mussten die globalen Aktienmärkte im ersten Quartal 2020 infolge der Corona-Pandemie massive Kurseinbußen hinnehmen. Im zweiten Quartal konnten sie sich wieder erholen, lagen jedoch seit Jahresbeginn per saldo im Minus. Der MSCI Welt-Index verlor im Berichtszeitraum insgesamt 6,2 Prozent (in lokaler Währung). In den USA büßte der Dow Jones Industrial Average in lokaler Währung 9,6 Prozent ein und der S&P 500-Index ging um 4,0 Prozent zurück.

In Europa brach der EURO STOXX 50-Index in den vergangenen sechs Monaten um 13,6 Prozent ein, während der STOXX Europe 600-Index um 13,3 Prozent nachgab. In Japan sank der NIKKEI 225-Index um 5,8 Prozent und die Schwellenländerbörsen gaben 6,5 Prozent ab.

In den ersten beiden Wochen des Jahres sorgten Entspannungen im Handelskonflikt sowie die Hoffnung auf eine Beschleunigung der Wachstumsdynamik noch für neue Rekordstände an den Börsen. Im weiteren Verlauf führten jedoch die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Die damit verbundenen Einschränkungen des täglichen Lebens lösten eine globale Rezession aus. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension.

In den USA wurde ein Konjunkturprogramm in Höhe von mehr als zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Maßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf 1,3 Billionen Euro. Unterstützend wirkte auch die Ankündigung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 500 Milliarden Euro, den Bundeskanzlerin Angela Merkel gemeinsam mit dem französischen Staatspräsidenten Emmanuel Macron vorgeschlagen hatte. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zunächst zu stabilisieren. Im April zeigte sich, dass die strikten Eindämmungsmaßnahmen für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern gesorgt hatten. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Diese sind die Voraussetzung für ein Wieder-Hochfahren der globalen Wirtschaftstätigkeit. Der wachsende Optimismus sorgte schließlich ab April für eine Markterholung. Im Juni nahmen jedoch aufgrund der erneut deutlich anziehenden US-Infektionszahlen die Marktschwankungen wieder zu.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Thomson Reuters Datastream. Sämtliche Indexangaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in den jeweiligen lokalen Währungen. 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.

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Italien	7.675.032,70	14,85
Spanien	6.753.169,00	13,06
Frankreich	4.960.177,00	9,59
Deutschland	2.590.634,00	5,01
Schweden	1.719.954,00	3,33
Australien	1.487.098,50	2,88
Griechenland	1.345.709,00	2,60
Niederlande	1.325.815,00	2,56
Vereinigte Staaten von Amerika	1.212.361,00	2,34
Großbritannien	1.022.105,00	1,98
Zypern	993.500,00	1,92
Irland	910.977,50	1,76
Luxemburg	897.863,00	1,74
Portugal	821.220,00	1,59
Kanada	811.186,00	1,57
Polen	711.159,00	1,38
Schweiz	636.964,50	1,23
Estland	602.494,00	1,17
Slowenien	471.334,50	0,91
Sonstige ²⁾	1.177.557,00	2,28
Summe	38.126.310,70	73,75
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	4.759.555,44	9,21
Europa	3.580.043,70	6,92
Rentenfonds		
Emerging Markets	5.153.190,00	9,97
Summe	13.492.789,14	26,10
3. Derivate	-5.575,00	-0,01
4. Bankguthaben	91.520,47	0,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	162.340,32	0,31
Summe	51.867.385,63	100,33
II. Verbindlichkeiten	-166.546,60	-0,33
III. Fondsvermögen	51.700.839,03	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 0,78 %.

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

Stammdaten des Fonds

FVB-Renten Plus	
Auflegungsdatum	16.02.1998
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.307.389
Anteilwert (in Fondswährung)	39,55
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2029574634	0,375% Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,0010	97.001,00	0,19
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	108,1870	108.187,00	0,21
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,6540	97.654,00	0,19
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00	%	105,9170	211.834,00	0,41
XS2180008513	2,050% AT & T Inc. v.20(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,6680	103.668,00	0,20
XS2013745703	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	99,2520	198.504,00	0,38
XS1956973967	1,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,5390	301.617,00	0,58
XS2101349723	0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	95,4160	190.832,00	0,37
IT0005153975	1,500% Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,5810	325.743,00	0,63
ES0413860745	0,125% Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,7470	508.735,00	0,98
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,2300	303.690,00	0,59
PTBSRIOE0024	0,875% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,5200	313.560,00	0,61
ES0413307093	1,000% Bankia S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	106,1570	424.628,00	0,82
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,9410	193.882,00	0,38
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	97,7280	293.184,00	0,57
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	106,7650	320.295,00	0,62
FR0013508710	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,7980	100.798,00	0,19
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,9170	191.834,00	0,37
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	98,4310	196.862,00	0,38
XS1190974011	1,573% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,0380	312.114,00	0,60
XS2135799679	2,519% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	110,2170	110.217,00	0,21
XS2099128055	0,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	400.000,00	800.000,00	400.000,00	%	94,1140	376.456,00	0,73
XS2055758804	0,625% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,2800	194.560,00	0,38
XS2013574038	1,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,8380	299.514,00	0,58
ES0440609396	1,000% CaixaBank S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,4370	325.311,00	0,63
XS1980064833	1,250% Citigroup Inc. Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,6800	103.680,00	0,20
DE00CZ45VM4	0,875% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	95,8200	287.460,00	0,56
XS1458458665	0,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,6100	310.830,00	0,60
XS1962571011	1,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	%	107,8590	215.718,00	0,42
IT0005366288	1,000% Credit Agricole Cariparma S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,8050	1.078.050,00	2,09

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
IT0005397028	0,250% Credit Agricole Cariparma S.p.A. Reg.S. Pfe. v. 20(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	102,5470	512.735,00	0,99
FR0013505575	0,125% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2024)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	101,8750	407.500,00	0,79
FR0013446598	0,010% Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfe. v. 19(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,1420	101.142,00	0,20
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,7520	201.504,00	0,39
XS1790990474	1,375% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	103,4790	206.958,00	0,40
XS1958307461	1,750% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	107,3310	214.662,00	0,42
FR0013517307	1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. EUR 20(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,6680	99.668,00	0,19
FR0013414091	1,625% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	104,1550	104.155,00	0,20
FR0013258936	1,250% Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	100.000,00 %	101,9710	203.942,00	0,39
FR0013506870	0,125% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,9700	509.850,00	0,99
XS2176686546	0,450% Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,7120	100.712,00	0,19
XS2046595836	0,500% Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	97,7480	97.748,00	0,19
XS1732232340	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	101,6160	304.848,00	0,59
XS2050404800	0,450% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	97,5910	487.955,00	0,94
XS2152932542	0,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,2860	204.572,00	0,40
DE000DB7XJB9	1,250% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	100,1480	100.148,00	0,19
DE000A2YNVY3	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,9700	509.850,00	0,99
XS1750986744	1,125% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	104,9050	104.905,00	0,20
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,6200	103.620,00	0,20
XS2103014457	0,750% E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5190	201.038,00	0,39
XS2181347183	0,125% Estland Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,0140	100.014,00	0,19
XS1598835822	1,000% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 17(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,4840	99.484,00	0,19
XS2051914963	0,500% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,0070	94.007,00	0,18
XS2101357072	0,750% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	98,7990	197.598,00	0,38
XS2049548444	0,200% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,2320	96.232,00	0,19
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	99,3800	248.450,00	0,48
XS2078696866	0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	94,1250	235.312,50	0,46
GR0118019679	1,875% Griechenland Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	106,3970	212.794,00	0,41
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR	150.000,00	0,00	550.000,00 %	122,4300	183.645,00	0,36
GR0128016731	1,875% Griechenland Reg.S. v.20(2035)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	107,7500	538.750,00	1,04
XS20447479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,5200	93.520,00	0,18
IE00BDHDP44	0,900% Irland Reg.S. v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	108,4510	325.353,00	0,63
IE00BKFVC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,8620	101.862,00	0,20
IT0005282527	1,450% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	103,8490	2.388.527,00	4,62
IT0005340929	2,800% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	113,5360	851.520,00	1,65
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	70.000,00	70.000,00	0,00 %	103,1010	72.170,70	0,14
IT0005028003	2,150% Italien v.14(2021)	EUR	1.300.000,00	0,00	1.000.000,00 %	103,2370	1.342.081,00	2,60
XS2150006133	1,375% John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,6690	103.669,00	0,20
XS2179959817	1,875% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,7360	103.736,00	0,20
ES0443307063	1,250% Kutxabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	107,5950	430.380,00	0,83
FR0013286838	1,000% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	101,7740	305.322,00	0,59
XS1784246701	1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,4800	301.440,00	0,58
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,9630	99.963,00	0,19
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2025)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	99,2000	248.000,00	0,48
XS1942618023	0,750% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	104,4840	522.420,00	1,01
XS2156506854	1,250% Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	103,8430	311.529,00	0,60
FR0013396520	2,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	111,6370	111.637,00	0,22
FR0013444684	0,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2032)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	95,6190	478.095,00	0,92

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,6910	93.691,00	0,18
XS0976223452	3,500% Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	103,4870	258.717,50	0,50
XS1508351357	0,125% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v. 16(2022)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	%	100,3170	200.634,00	0,39
XS1795407979	0,750% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v. 18(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,1050	510.525,00	0,99
PTOTETOE0012	2,875% Portugal Reg.S. v.16(2026)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	117,5260	293.815,00	0,57
PTOTEXO0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	113,8690	113.869,00	0,22
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	99,9760	99.976,00	0,19
XS2104915207	0,010% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	101,2470	303.741,00	0,59
XS2114871945	1,000% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	91,7650	91.765,00	0,18
XS1993969515	1,750% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB v. 19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	200.000,00	%	99,4750	298.425,00	0,58
XS1995645287	0,100% Santander UK Plc. EMTN Pfe. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,1190	202.238,00	0,39
XS2102283814	0,050% Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,8910	201.782,00	0,39
XS2176715667	0,375% SAP SE Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	99,7750	299.325,00	0,58
XS1796208632	1,625% Ses S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,6670	99.667,00	0,19
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	97,3660	194.732,00	0,38
ES0000012729	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	111,5330	1.672.995,00	3,24
ES0000012E51	1,450% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	109,8410	1.208.251,00	2,34
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00	%	100,9080	252.270,00	0,49
XS1962535644	0,375% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,5720	517.860,00	1,00
XS1855473614	0,500% Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,9500	519.750,00	1,01
XS2102360315	0,850% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,6690	98.669,00	0,19
XS2156510021	1,000% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,9920	103.992,00	0,20
XS1980270810	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,0050	103.005,00	0,20
XS2028803984	0,100% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 19(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,4890	507.445,00	0,98
XS2153406868	1,491% Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,4960	106.496,00	0,21
CH0520042489	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00	%	98,1310	245.327,50	0,47
FR0013405040	1,750% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,2000	192.400,00	0,37
FR0013506813	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,5430	103.543,00	0,20
IT0005320673	0,500% Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,2730	306.819,00	0,59
IT0005364663	1,000% Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	105,7160	105.716,00	0,20
FR0013476595	0,664% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	98,5850	492.925,00	0,95
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,3290	315.987,00	0,61
XS1989405425	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,6500	508.250,00	0,98
XS2105095777	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	97,0500	485.250,00	0,94
							34.181.294,20	66,12	
Summe verzinsliche Wertpapiere									
Summe börsengehandelte Wertpapiere							34.181.294,20	66,12	

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	93,3480	93.348,00	0,18
GR0124036709	1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,6300	410.520,00	0,79
XS2022425297	1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	200.000,00	%	99,1570	198.314,00	0,38
XS2081018629	1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,7450	97.745,00	0,19
XS2192431380	0,250% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	99,1160	99.116,00	0,19
XS2051659915	0,125% LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	EUR	300.000,00	0,00	200.000,00	%	96,1820	288.546,00	0,56

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
SI0002103990	0,875% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	450.000,00	450.000,00	0,00 %	104,7410	471.334,50	0,91
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.658.923,50	3,20
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							1.658.923,50	3,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2051655095	0,700% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	97,0850	97.085,00	0,19
CH0494734418	0,650% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	96,9750	290.925,00	0,56
DE000DL19U23	1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	98,7080	493.540,00	0,95
XS1909057645	3,250% Logicolor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	108,9180	108.918,00	0,21
XS2133077383	0,010% Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,4960	502.480,00	0,97
XS2028899727	0,339% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v. 19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,1230	198.246,00	0,38
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,8140	94.814,00	0,18
XS1989375503	0,637% Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	100,0170	500.085,00	0,97
							2.286.093,00	4,41
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.286.093,00	4,41
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.286.093,00	4,41
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
DE0009757740	UniEuroAktien (1,20 %) ¹⁾	ANT	52.881,00	0,00	0,00 EUR	67,7000	3.580.043,70	6,92
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 %) ¹⁾	ANT	20.484,00	0,00	0,00 EUR	168,1600	3.444.589,44	6,66
DE000A0M80N0	UniGlobal -I- (0,70 %)	ANT	4.700,00	0,00	0,00 EUR	279,7800	1.314.966,00	2,54
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							8.339.599,14	16,12
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU1348768752	Uninstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT	19.875,00	0,00	16.700,00 EUR	94,6400	1.880.970,00	3,64
LU0482734919	Uninstitutional EM Sovereign Bonds (0,60 %)	ANT	42.000,00	0,00	0,00 EUR	77,9100	3.272.220,00	6,33
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							5.153.190,00	9,97
Summe der Anteile an Investmentanteilen							13.492.789,14	26,09
Summe Wertpapiervermögen							51.619.099,84	99,82
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020		EUX EUR	Anzahl -5				-5.575,00	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							-5.575,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	6.168,33				6.168,33	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	95.258,70				84.825,20	0,16
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	10.278,12				526,94	0,00
Summe der Bankguthaben							91.520,47	0,17
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							91.520,47	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	135.257,04				135.257,04	0,26
Forderungen aus Anteilsatz		EUR	27.083,28				27.083,28	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							162.340,32	0,31
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
Frankfurter Volksbank eG		EUR	-134.042,56				-134.042,56	-0,26
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-134.042,56	-0,26

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-32.504,04					-32.504,04	-0,06
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-32.504,04	-0,06
Fondsvermögen							51.700.839,03	100,00

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

Anteilwert	EUR	39,55
Umlaufende Anteile	STK	1.307.388,814

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

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 30.06.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.06.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.06.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,908700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,833500 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,441800 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,505300 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,123000 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

IT0005359507	2,000% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR		0,00	150.000,00
IT0005140188	1,250% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS1791443440	0,625% Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	200.000,00
ES0213307061	1,125% Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	200.000,00
ES0213679JR9	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		100.000,00	100.000,00
ES0413679343	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	400.000,00
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	300.000,00
FR0013459047	0,010% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR		0,00	500.000,00
FR0013459757	0,100% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	EUR		0,00	400.000,00
DE000CZ45VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS1799061558	0,875% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	500.000,00

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1957541953	1,375% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR		0,00	300.000,00
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A2NBKK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	400.000,00
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	250.000,00
XS1319814577	1,000% Fedex Corporation v.16(2023)	EUR		0,00	250.000,00
IE00BH35Q895	1,100% Irland Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	250.000,00
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS2080581189	0,125% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS1290654513	0,625% Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR		0,00	400.000,00
XS1960678412	1,625% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2031)	EUR		0,00	150.000,00
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	150.000,00
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	EUR		0,00	200.000,00
XS2049583607	0,625% Prologis Euro Finance LLC v.19(2031)	EUR		0,00	100.000,00
XS2050945984	0,125% Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS2078737215	0,625% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	400.000,00
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	200.000,00
SK4120015173	0,750% Slowakei Reg.S. v.19(2030)	EUR		0,00	100.000,00
SI0002103685	1,250% Slowenien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	100.000,00
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS2049707180	0,125% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00
CH0409606354	1,250% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025) ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS2104967695	1,200% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR		250.000,00	250.000,00
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	100.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2021462440	0,875% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR		0,00	300.000,00
DE000A28VQC4	1,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR		100.000,00	100.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	1.235
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	1.062

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	737
---	-----	-----

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	696
---	-----	-----

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	39,55
Umlaufende Anteile	STK	1.307.388,814

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	431,30	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	62,10 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	263,26	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	263,26	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	37,90 %	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

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.

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

keine wiedergelegten 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. Juli 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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. Juni 2020,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Frankfurter Volksbank eG
Börsenstraße 7 – 11
60313 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Frankfurter Volksbank eG
Börsenstraße 7 – 11
60313 Frankfurt am Main
Telefon: 069 2172-0
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 91.245.360,51

Eigenmittel:
EUR 1.517.661.894,62
(Stand: 31. Mai 2020)

Anlageausschuss

Helmut Ochs (bis 26.05.2020)
Mitglied des Vorstands
Frankfurter Volksbank eG

Manfred Resch (bis 31.05.2020)
Mitglied des Vorstandes
Frankfurter Volksbank eG

Harald Stroh
Mitglied des Vorstands
Frankfurter Volksbank eG

Stefanie Bessin
Direktorin
Frankfurter Volksbank eG

Oliver Herzog
Bereichsleiter
Frankfurter Volksbank 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