



Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

FVB-Deutscher Aktienfonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FVB-Deutscher Aktienfonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	12

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. 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-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.857.824,44	15,07
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5.008.311,81	12,89
Versicherungen	4.374.768,72	11,26
Software & Dienste	4.364.814,00	11,23
Investitionsgüter	2.664.514,00	6,86
Automobile & Komponenten	2.310.980,88	5,95
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1.728.640,00	4,45
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1.612.587,50	4,15
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1.501.620,71	3,86
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1.321.846,18	3,40
Transportwesen	1.202.071,50	3,09
Telekommunikationsdienste	1.144.846,78	2,95
Energie	981.041,73	2,52
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	948.580,00	2,44
Groß- und Einzelhandel	827.200,00	2,13
Versorgungsbetriebe	709.760,50	1,83
Immobilien	625.970,00	1,61
Diversifizierte Finanzdienste	548.800,00	1,41
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	462.950,00	1,19
Sonstige ²⁾	400.346,00	1,03
Summe	38.597.474,75	99,32
2. Bankguthaben	305.979,45	0,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	38.006,79	0,10
Summe	38.941.460,99	100,21
II. Verbindlichkeiten	-74.262,08	-0,21
III. Fondsvermögen	38.867.198,91	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 1,03 %.

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

Stammdaten des Fonds

FVB-Deutscher Aktienfonds	
Auflegungsdatum	16.02.1998
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	804.292
Anteilwert (in Fondswährung)	48,32
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
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

Aktien

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	7.400,00	5.400,00	1.300,00	EUR	233,6000	1.728.640,00	4,45
DE0008404005	Allianz SE	STK	11.897,00	0,00	0,00	EUR	181,7600	2.162.398,72	5,56
DE000BASF111	BASF SE	STK	20.563,00	0,00	22.000,00	EUR	49,8800	1.025.682,44	2,64
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	38.700,00	16.500,00	6.000,00	EUR	65,7900	2.546.073,00	6,55
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	13.000,00	7.500,00	0,00	EUR	56,8200	738.660,00	1,90
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	STK	4.700,00	5.000,00	8.300,00	EUR	98,5000	462.950,00	1,19
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	5.000,00	9.500,00	4.500,00	EUR	90,9600	454.800,00	1,17
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	9.000,00	9.000,00	0,00	EUR	39,9500	359.550,00	0,93
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	36.930,00	20.000,00	30.000,00	EUR	32,5500	1.202.071,50	3,09
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	76.604,00	30.000,00	0,00	EUR	14,9450	1.144.846,78	2,95
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	36.700,00	0,00	0,00	EUR	10,0150	367.550,50	0,95
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	17.000,00	32.000,00	15.000,00	EUR	22,6100	384.370,00	0,99
DE0005664809	Evotec SE	STK	18.000,00	22.000,00	24.000,00	EUR	24,2000	435.600,00	1,12
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	21.500,00	0,00	5.500,00	EUR	44,1200	948.580,00	2,44
DE000A161N30	GRENKE AG	STK	8.000,00	13.810,00	5.810,00	EUR	68,6000	548.800,00	1,41
DE0006047004	HeidelbergCement AG	STK	9.000,00	0,00	6.000,00	EUR	47,5400	427.860,00	1,10
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	2.200,00	2.800,00	7.000,00	EUR	82,8800	182.336,00	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	38.100,00	40.000,00	73.000,00	EUR	20,8750	795.337,50	2,05
DE0006599905	Merck KGaA	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	EUR	103,3000	371.880,00	0,96
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	5.800,00	3.800,00	0,00	EUR	154,1500	894.070,00	2,30
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	7.550,00	4.900,00	0,00	EUR	231,4000	1.747.070,00	4,49
DE0007037129	RWE AG	STK	11.000,00	0,00	0,00	EUR	31,1100	342.210,00	0,88
DE0007164600	SAP SE	STK	29.700,00	0,00	3.500,00	EUR	124,3200	3.692.304,00	9,50
DE0007236101	Siemens AG	STK	16.900,00	5.000,00	5.500,00	EUR	104,7600	1.770.444,00	4,56
DE0007297004	Sudzucker AG	STK	82.500,00	82.500,00	0,00	EUR	14,0300	1.157.475,00	2,98
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	103,5000	414.000,00	1,07
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	11.652,00	0,00	0,00	EUR	134,9400	1.572.320,88	4,05
								27.877.880,32	71,75

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	28.000,00	13.000,00	0,00	EUR	34,8100	974.680,00	2,51
								974.680,00	2,51

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	25.000,00	0,00	0,00	EUR	18,6120	465.300,00	1,20
								465.300,00	1,20

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

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
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	7.500,00	0,00	0,00	GBP 84,2100	695.031,36	1,79
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	7.000,00	7.000,00	0,00	GBP 74,3200	572.510,18	1,47
							1.267.541,54	3,26
Irland								
IE00B212WP82	Linde Plc.	STK	19.160,00	0,00	0,00	EUR 188,2000	3.605.912,00	9,28
							3.605.912,00	9,28
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	235.000,00	235.000,00	0,00	EUR 1,7036	400.346,00	1,03
							400.346,00	1,03
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK	11.000,00	0,00	0,00	EUR 24,2200	266.420,00	0,69
							266.420,00	0,69
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	2.500,00	0,00	0,00	EUR 326,9000	817.250,00	2,10
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	STK	3.500,00	3.500,00	0,00	EUR 106,4000	372.400,00	0,96
NL0000388619	Unilever NV	STK	12.000,00	0,00	0,00	EUR 47,2500	567.000,00	1,46
							1.756.650,00	4,52
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	1.300,00	0,00	0,00	CHF 500,2000	611.146,62	1,57
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	3.496,00	0,00	5.000,00	CHF 104,7400	344.145,71	0,89
CH0012005267	Novartis AG	STK	4.500,00	0,00	5.500,00	CHF 82,4200	348.580,83	0,90
							1.303.873,16	3,36
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	14.500,00	14.500,00	0,00	EUR 46,3800	672.510,00	1,73
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	774,00	774,73	25.566,73	EUR 7,7860	6.026,36	0,02
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	STK	774,00	774,00	0,00	EUR 0,4333	335,37	0,00
							678.871,73	1,75
Summe Aktien							38.597.474,75	99,35
Summe börsengehandelte Wertpapiere							38.597.474,75	99,35
Summe Wertpapiervermögen							38.597.474,75	99,35
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
Frankfurter Volksbank eG		EUR	259.013,33				259.013,33	0,67
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	49.971,95				46.966,12	0,12
Summe der Bankguthaben							305.979,45	0,79
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							305.979,45	0,79
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche		EUR	7.480,00				7.480,00	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	30.430,55				30.430,55	0,08
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	96,24				96,24	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							38.006,79	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-25.021,00				-25.021,00	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-49.241,08				-49.241,08	-0,13
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-74.262,08	-0,19
Fondsvermögen							38.867.198,91	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
Anteilwert		EUR					48,32	
Umlaufende Anteile		STK					804.291,557	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,35

FVB-Deutscher Aktienfonds

WKN 976686
ISIN DE0009766865

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

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)
Schweizer Franken	CHF	1,064000 = 1 Euro (EUR)

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

Deutschland

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK		45.000,00	45.000,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		0,00	2.000,00
DE0005232805	Bertrandt AG	STK		0,00	7.700,00
DE0005439004	Continental AG	STK		4.000,00	4.000,00
DE0007100000	Daimler AG	STK		0,00	5.700,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	2.850,00
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		0,00	65.000,00
DE0007472060	Wirecard AG	STK		9.500,00	15.900,00

Frankreich

FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK		0,00	50.000,00
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK		0,00	4.500,00
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		0,00	6.500,00

Niederlande

NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK		0,00	2.500,00
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK		0,00	30.000,00

Schweiz

CH0244767585	UBS Group AG	STK		35.000,00	35.000,00
--------------	--------------	-----	--	-----------	-----------

Spanien

ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		0,00	25.566,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	-----------

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	48,32
Umlaufende Anteile	STK	804.291,557

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. 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