



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## Multi Asset Fonds Weinheim

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Multi Asset Fonds Weinheim	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2020.

## 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 Schulterschluss 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 Indexebene (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 marktbreite 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.

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Energie	16.308.830,72	3,94
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	15.380.588,60	3,71
Transportwesen	13.626.250,00	3,29
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12.484.050,00	3,01
Software & Dienste	9.603.974,70	2,32
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6.522.808,38	1,57
Investitionsgüter	3.888.994,00	0,94
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3.660.000,00	0,88
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1.878.532,40	0,45
Diversifizierte Finanzdienste	1.477.975,16	0,36
Banken	1.434.450,00	0,35
Telekommunikationsdienste	1.252.050,00	0,30
Automobile & Komponenten	825.600,00	0,20
<b>Summe</b>	<b>88.344.103,96</b>	<b>21,32</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	44.962.647,67	10,85
Niederlande	19.261.008,40	4,65
Frankreich	12.144.775,06	2,93
Vereinigte Staaten von Amerika	11.147.832,46	2,69
Luxemburg	8.001.706,00	1,93
Schweiz	6.661.000,00	1,61
Mexiko	6.372.207,00	1,54
Kanada	5.050.929,72	1,22
Spanien	4.028.005,00	0,97
China	1.988.340,00	0,48
Saudi-Arabien	1.805.122,60	0,44
Hongkong	1.746.535,00	0,42
Cayman Inseln	1.447.423,21	0,35
Australien	1.368.280,01	0,33
Österreich	841.790,00	0,20
Irland	736.080,00	0,18
<b>Summe</b>	<b>127.563.682,13</b>	<b>30,79</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>36.594.400,00</b>	<b>8,83</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	11.240.800,00	2,71
Europa	7.445.760,00	1,80
<b>Indexfonds</b>		
Global	21.191.000,00	5,11
Europa	12.181.000,00	2,94
Emerging Markets	4.406.800,00	1,06
Deutschland	3.563.200,00	0,86
<b>Rentenfonds</b>		
Europa	35.266.300,00	8,51
<b>Summe</b>	<b>95.294.860,00</b>	<b>22,99</b>
<b>5. Derivate</b>		
	<b>-29.598.923,42</b>	<b>-7,14</b>
<b>6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>		
	<b>37.383.714,00</b>	<b>9,02</b>
<b>7. Bankguthaben</b>		
	<b>57.672.506,55</b>	<b>13,92</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>1.542.452,85</b>	<b>0,37</b>

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

Summe	414.796.796,07	100,10
II. Verbindlichkeiten	-342.411,14	-0,10
III. Fondsvermögen	414.454.384,93	100,00

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

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

## Stammdaten des Fonds

Multi Asset Fonds Weinheim	
Auflegungsdatum	01.10.2008
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	2.436.000
Anteilwert (in Fondswährung)	170,14
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,27
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	75.000,00

## 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
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Borsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE <sup>3)</sup>	STK	210.000,00	0,00	0,00	EUR	43,1450	9.060.450,00	2,19
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	40.218,00	0,00	0,00	EUR	52,8500	2.125.521,30	0,51
DE0007100000	Daimler AG	STK	30.000,00	0,00	0,00	EUR	27,5200	825.600,00	0,20
DE0005552004	Dte. Post AG <sup>3)</sup>	STK	550.000,00	0,00	0,00	EUR	24,7750	13.626.250,00	3,29
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	30.000,00	0,00	0,00	EUR	60,2000	1.806.000,00	0,44
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	136.000,00	6.000,00	0,00	EUR	33,9300	4.614.480,00	1,11
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	STK	60.000,00	0,00	0,00	EUR	32,3200	1.939.200,00	0,47
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG	STK	6.700,00	6.700,00	0,00	EUR	57,8000	387.260,00	0,09
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	73,2000	3.660.000,00	0,88
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft <sup>3)</sup>	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	5,3080	530.800,00	0,13
DE0007164600	SAP SE <sup>3)</sup>	STK	50.100,00	100,00	0,00	EUR	102,8000	5.150.280,00	1,24
DE0007236101	Siemens AG	STK	50.200,00	10.000,00	0,00	EUR	77,4700	3.888.994,00	0,94
DE000A2GS401	Software AG	STK	163.139,00	0,00	0,00	EUR	27,3000	4.453.694,70	1,07
DE0007500001	thyssenkrupp AG <sup>3)</sup>	STK	200.000,00	0,00	0,00	EUR	4,7680	953.600,00	0,23
							<b>53.022.130,00</b>	<b>12,79</b>	

##### Frankreich

FR0000120644	Danone S.A.	STK	32.035,00	0,00	0,00	EUR	58,6400	1.878.532,40	0,45
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	100.100,00	50.000,00	60.000,00	EUR	80,1400	8.022.014,00	1,94
FR0000120271	Total S.A.	STK	68.863,00	0,00	0,00	EUR	35,3900	2.437.061,57	0,59
							<b>12.337.607,97</b>	<b>2,98</b>	

##### Großbritannien

GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	STK	188.758,00	50.035,00	0,00	EUR	16,2980	3.076.377,88	0,74
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	1.532,00	0,00	0,00	GBP	14,1900	24.575,04	0,01
							<b>3.100.952,92</b>	<b>0,75</b>	

##### Italien

IT0003132476	ENI S.p.A. <sup>3)</sup>	STK	977.000,00	0,00	0,00	EUR	9,2200	9.007.940,00	2,17
							<b>9.007.940,00</b>	<b>2,17</b>	

##### Niederlande

NL0011821202	ING Groep NV	STK	300.000,00	0,00	0,00	EUR	4,7815	1.434.450,00	0,35
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	2.772,00	0,00	60.000,00	EUR	36,9150	102.328,38	0,02
							<b>1.536.778,38</b>	<b>0,37</b>	

##### Schweiz

CH0038389992	BB Biotech AG	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	CHF	52,4000	987.375,16	0,24
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	49,0600	490.600,00	0,12
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	10.000,00	0,00	10.000,00	CHF	310,2000	2.922.555,12	0,71

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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
							<b>4.400.530,28</b>	<b>1,07</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	211.579,00	56.222,94	0,94 EUR	8,3320	1.762.876,23	0,43
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	300.000,00	200.000,00	0,00 EUR	4,1735	1.252.050,00	0,30
<b>Summe Aktien</b>							<b>3.014.926,23</b>	<b>0,73</b>
							<b>86.420.865,78</b>	<b>20,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1180651587	4,250% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	90,5620	1.811.240,00	0,44
XS2056491660	2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,0230	1.740.460,00	0,42
FR0013477254	1,875% Air France-KLM S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	79,5000	795.000,00	0,19
DE000A14J9N8	2,241% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045) <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5260	1.990.520,00	0,48
DE000A2DAHNG	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047) <sup>3)</sup>	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	103,4840	1.759.228,00	0,42
XS2082323630	1,000% ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	91,0500	1.821.000,00	0,44
XS1942708527	2,750% Argentum Netherlands BV/Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Reg.S. Fix-to-Float LPN v.19(2049)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	99,4840	895.356,00	0,22
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	103,8060	2.076.120,00	0,50
XS1954087695	2,575% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	94,3020	943.020,00	0,23
XS2101349723	0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	88,8970	2.222.425,00	0,54
XS1201001572	2,500% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	95,8400	862.560,00	0,21
XS2099704731	0,125% Bank of China [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	98,0990	2.354.376,00	0,57
XS2049584084	0,375% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. v.19(2027) <sup>3)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	84,1790	841.790,00	0,20
XS1695284114	4,250% BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	88,6250	1.772.500,00	0,43
XS2102355588	0,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	94,8450	1.896.900,00	0,46
XS2102357014	0,375% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	89,3360	1.072.032,00	0,26
FR0012444750	4,250% Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	101,5360	1.624.576,00	0,39
FR0013407418	3,375% Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	94,4080	1.321.712,00	0,32
XS2050404636	0,200% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	92,4800	1.387.200,00	0,33
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	101,9190	1.528.785,00	0,37
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	88,7500	887.500,00	0,21
XS2101357072	0,750% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	93,9350	939.350,00	0,23
XS1911645049	2,949% Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.18(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	800.000,00 %	100,5000	1.507.500,00	0,36
XS2078696866	0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	92,0100	736.080,00	0,18
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	95,0000	665.000,00	0,16
XS1689540935	1,625% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	94,0720	940.720,00	0,23
XS1591416679	2,625% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023) <sup>3)</sup>	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	69,9980	1.819.948,00	0,44
DE000LB13HZ5	2,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	90,9270	1.818.540,00	0,44
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) <sup>3)</sup>	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	99,4010	2.186.822,00	0,53
FR0013476090	1,125% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	84,1720	925.892,00	0,22
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	82,7760	1.821.072,00	0,44
DE000A2YB7A7	1,875% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	88,0000	880.000,00	0,21
XS2078735276	0,500% Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031) <sup>3)</sup>	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	87,3130	1.047.756,00	0,25
FR0013445335	1,625% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	90,0000	900.000,00	0,22
FR0013252061	2,875% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	95,2500	857.250,00	0,21
XS1933828433	4,375% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,2500	2.917.500,00	0,70
XS1439749281	1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	82,6250	1.239.375,00	0,30
DE000A14J579	1,750% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,7110	1.954.220,00	0,47
DE000A2YN6V1	1,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023) <sup>3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	87,7500	1.316.250,00	0,32
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022) <sup>3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	91,7500	3.670.000,00	0,89



# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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
XS1972548231	1,500% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>3)</sup>	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 95,6360	2.008.356,00	0,48
XS1910947941	1,139% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	1.400.000,00	% 94,4710	944.710,00	0,23
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 92,9080	1.672.344,00	0,40
XS1064049767	5,250% Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044) <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 105,5000	5.275.000,00	1,27
DE000WBP0A20	4,125% Wüstenrot Bausparkasse AG EMTN v.17(2027) <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 89,0510	4.452.550,00	1,07
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 78,5000	392.500,00	0,09
							<b>74.493.035,00</b>	<b>17,97</b>

## USD

XS1551001768	2,500% BASF SE EMTN Reg.S. v.17(2022)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,7560	1.836.769,67	0,44
US12634GAA13	2,625% CNOOC Finance [2015] Australia Pty Ltd. v.15(2020)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0760	1.368.280,01	0,33
XS1376845860	1,875% Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1500	1.825.722,36	0,44
XS1970690829	3,500% QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	% 99,2480	1.447.423,21	0,35
XS1508675334	2,375% Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,0200	1.805.122,60	0,44
							<b>8.283.317,85</b>	<b>2,00</b>
							<b>82.776.352,85</b>	<b>19,97</b>

## Summe verzinsliche Wertpapiere

## Sonstige Beteiligungswertpapiere

## Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	6.500,00	0,00	6.500,00	CHF 314,0500	1.923.238,18	0,46
							<b>1.923.238,18</b>	<b>0,46</b>
							<b>1.923.238,18</b>	<b>0,46</b>
							<b>171.120.456,81</b>	<b>41,29</b>

## Summe sonstige Beteiligungswertpapiere

## Summe börsengehandelte Wertpapiere

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

## Verzinsliche Wertpapiere

## EUR

XS2056490423	4,625% Achmea BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 81,8120	1.145.368,00	0,28
XS1979297238	0,250% Bank of China Ltd. [Frankfurt am Main Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4170	1.988.340,00	0,48
XS1525358054	1,871% CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021) <sup>3)</sup>	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	% 99,8020	1.746.535,00	0,42
DE000CS8CLF0	0,000% Credit Suisse AG [London Branch]/EURO STOXX Select Dividend 30 Index Reverse CV v.19(2022) <sup>3)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 66,6100	6.661.000,00	1,61
DE000DZ42QG1	2,300% DZ BANK AG/EURO STOXX Select Dividend 30 Index Reverse CV v.19(2020) <sup>3)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 64,3800	6.438.000,00	1,55
DE000LB2CPE5	4,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 73,6250	1.619.750,00	0,39
XS1974394675	1,625% Mexiko v.19(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 94,5020	1.323.028,00	0,32
XS1974394758	2,875% Mexiko v.19(2039)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 93,8230	1.219.699,00	0,29
XS1568875444	2,500% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 88,8700	1.333.050,00	0,32
XS0997484430	3,125% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	EUR	1.050.000,00	0,00	0,00	% 94,5000	992.250,00	0,24
XS1824425182	3,625% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 75,2090	1.504.180,00	0,36
XS1212470972	3,250% Schaeffler Finance BV Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 96,1730	1.442.595,00	0,35
XS1963116964	2,534% Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2050) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 93,1630	931.630,00	0,22
							<b>28.345.425,00</b>	<b>6,83</b>

## USD

US035242AP13	3,650% Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.16(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 106,5150	970.877,77	0,23
US037833AK68	2,400% Apple Inc. v.13(2023)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,7390	1.891.149,39	0,46
US037833DN70	2,050% Apple Inc. v.19(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,9950	929.678,24	0,22
US00206RCM25	3,000% AT & T Inc. v.15(2022)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0040	2.761.936,01	0,67
XS1451467127	1,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.16(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 97,3400	1.774.496,40	0,43
US278642AC77	3,250% eBay Inc. v.10(2020)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4687	915.766,11	0,22
US87264AAJ43	6,500% T-Mobile USA Inc. v.13(2024)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,6300	1.852.702,58	0,45
							<b>11.096.606,50</b>	<b>2,68</b>
							<b>39.442.031,50</b>	<b>9,51</b>

## Summe verzinsliche Wertpapiere

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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
<b>Zertifikate</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000DDL7RL3	DZ BANK AG/Bayer AG DC/52,00 v.18(2020)	EUR	30.000,00	0,00	0,00 EUR	46,2800	1.388.400,00	0,33
							<b>1.388.400,00</b>	<b>0,33</b>
<b>Europäische Gemeinschaft</b>								
DE000PP6X467	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/ Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.800,00 v.18(2021)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 EUR	23,9900	9.596.000,00	2,32
DE000DD6MEZ2	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.850,00 v.18(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 EUR	25,3600	5.072.000,00	1,22
DE000GD7WFQ2	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.900,00 v.17(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 EUR	26,0600	5.212.000,00	1,26
DE000LB12X94	Landesbank Baden-Württemberg/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.800,00 v.18(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 EUR	24,4700	4.894.000,00	1,18
DE000LB1NV15	Landesbank Baden-Württemberg/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.850,00 v.17(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 EUR	25,3400	5.068.000,00	1,22
DE000LB170D0	Landesbank Baden-Württemberg/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.900,00 v.19(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 EUR	24,8100	4.962.000,00	1,20
							<b>34.804.000,00</b>	<b>8,40</b>
<b>Spanien</b>								
DE000DD9AZ78	DZ BANK AG/Repsol S.A. DC/14,00 v.18(2020)	EUR	50.000,00	0,00	0,00 EUR	8,0400	402.000,00	0,10
							<b>402.000,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>36.594.400,00</b>	<b>8,83</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>76.036.431,50</b>	<b>18,34</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
US06675GAS49	2,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.19(2022)	USD	330.000,00	330.000,00	0,00 %	97,8640	294.368,06	0,07
US13607GKW32	0,865% Canadian Imperial Bank of Commerce [Toronto Branch] FRN v.19(2023) <sup>1)</sup>	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	93,7090	854.151,85	0,21
USC4R461AA19	3,300% HSBC Bank Canada Reg.S. Pfe. v.18(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	102,5580	1.869.619,91	0,45
USC4R461AB91	1,650% HSBC Bank Canada Reg.S. Pfe. v.19(2022)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	102,1250	2.327.157,96	0,56
							<b>5.345.297,78</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>5.345.297,78</b>	<b>1,29</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>5.345.297,78</b>	<b>1,29</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 % <sup>2)</sup>	ANT	40.000,00	0,00	0,00 EUR	145,6600	5.826.400,00	1,41
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus (0,10 % <sup>3)</sup>	ANT	365.000,00	200.000,00	0,00 EUR	96,6200	35.266.300,00	8,51
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>41.092.700,00</b>	<b>9,92</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU0292106241	db x-trackers - ShortDAX Daily ETF (0,40 %)	ANT	800.000,00	700.000,00	0,00 EUR	23,8400	19.072.000,00	4,60
LU0273147834	DWS Invest SICAV - Global Agribusiness (0,75 %)	ANT	40.000,00	0,00	0,00 EUR	135,3600	5.414.400,00	1,31
LU1769938041	DWS Invest-CROCI EURO SDG (1,00 %)	ANT	10.000,00	0,00	0,00 EUR	222,1100	2.221.100,00	0,54
DE0002635281	iShares EURO STOXX Select Dividend 30 (DE) (0,00 %)	ANT	300.000,00	0,00	0,00 EUR	12,9200	3.876.000,00	0,94
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF (0,45 %)	ANT	50.000,00	30.000,00	0,00 EUR	88,1360	4.406.800,00	1,06
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF (DE) (0,51 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00 EUR	178,1600	3.563.200,00	0,86
DE000A0Q4R36	iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS DE (0,46 % <sup>3)</sup>	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	83,0500	8.305.000,00	2,00
DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS DE (0,45 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	21,1900	2.119.000,00	0,51
LU0335102843	Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Fund (0,75 %)	ANT	67.000,00	0,00	0,00 EUR	77,9800	5.224.660,00	1,26
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>54.202.160,00</b>	<b>13,08</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>95.294.860,00</b>	<b>23,00</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>347.797.046,09</b>	<b>83,92</b>

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte auf Aktien

Call on BASF SE Juni 2020/68,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,0100	-1.000,00	0,00
Call on Dte. Post AG Juni 2020/30,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	0,1200	-24.000,00	-0,01
Call on Dte. Post AG Juni 2020/32,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	0,0200	-4.000,00	0,00
Call on ENI S.p.A. Dezember 2020/14,00	EUX	STK	-250.000,00		EUR	0,0280	-7.000,00	0,00
Call on Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Juni 2020/84,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	0,0100	-300,00	0,00
Call on Fresenius SE & Co. KGaA Juni 2020/54,00	EUX	STK	-6.000,00		EUR	0,0200	-120,00	0,00
Call on Fresenius SE & Co. KGaA September 2020/56,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	0,0300	-900,00	0,00
Call on FUCHS PETROLUB SE September 2020/38,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	0,8400	-16.800,00	0,00
Call on ING Groep NV Juni 2020/11,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,0100	-1.000,00	0,00
Call on Repsol S.A. September 2020/15,00	EUX	STK	-155.000,00		EUR	0,0100	-1.550,00	0,00
Call on Royal Dutch Shell Plc. Dezember 2020/28,00	EUX	STK	-150.000,00		EUR	0,0200	-3.000,00	0,00
Call on Siemens AG September 2020/110,00	EUX	STK	-40.000,00		EUR	0,3600	-14.400,00	0,00
Call on Software AG Juni 2020/32,00	EUX	STK	-40.000,00		EUR	0,6700	-26.800,00	-0,01
Call on Software AG September 2020/32,00	EUX	STK	-73.000,00		EUR	1,4400	-105.120,00	-0,03
Call on thyssenkrupp AG Juni 2020/14,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,0100	-1.000,00	0,00
Call on thyssenkrupp AG September 2020/14,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,0100	-1.000,00	0,00
Call on Total S.A. September 2020/52,00	EUX	STK	-31.800,00		EUR	0,0900	-2.862,00	0,00
Put on Allianz SE Juni 2020/180,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	29,8400	-895.200,00	-0,22
Put on Allianz SE Juni 2020/185,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	33,9800	-1.019.400,00	-0,25
Put on Beiersdorf AG September 2020/92,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	9,0100	-450.500,00	-0,11
Put on Danone S.A. Dezember 2020/64,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	8,7900	-439.500,00	-0,11
Put on Dte. Post AG Dezember 2020/30,00	EUX	STK	-150.000,00		EUR	6,7000	-1.005.000,00	-0,24
Put on Dte. Post AG September 2020/28,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	4,7700	-954.000,00	-0,23
Put on Evonik Industries AG Dezember 2020/22,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	3,9700	-397.000,00	-0,10
Put on Evonik Industries AG September 2020/22,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	3,8900	-194.500,00	-0,05
Put on Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Dezember 2020/60,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	23,4000	-1.170.000,00	-0,28
Put on Fresenius SE & Co. KGaA Dezember 2020/38,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	7,1000	-142.000,00	-0,03
Put on Fresenius SE & Co. KGaA September 2020/40,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	7,8800	-157.600,00	-0,04
Put on FUCHS PETROLUB SE -VZ- Dezember 2020/39,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	8,3200	-249.600,00	-0,06
Put on ING Groep NV Dezember 2020/9,60	EUX	STK	-200.000,00		EUR	4,8900	-978.000,00	-0,24
Put on KION GROUP AG Dezember 2020/50,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	12,3800	-371.400,00	-0,09
Put on KION GROUP AG Dezember 2020/52,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	14,0000	-420.000,00	-0,10
Put on Koninklijke Philips NV Dezember 2020/36,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	4,1600	-416.000,00	-0,10
Put on L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor Dezember 2020/120,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	13,0900	-261.800,00	-0,06
Put on L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor Juni 2020/100,00	EUX	STK	-22.000,00		EUR	2,9400	-64.680,00	-0,02
Put on L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor Juni 2020/90,91	EUX	STK	-27.500,00		EUR	1,6800	-46.200,00	-0,01
Put on L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor September 2020/110,00	EUX	STK	-15.000,00		EUR	7,4000	-111.000,00	-0,03
Put on L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor September 2020/96,00	EUX	STK	-35.000,00		EUR	3,7600	-131.600,00	-0,03
Put on LANXESS AG Dezember 2020/44,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	10,7900	-323.700,00	-0,08
Put on LANXESS AG Dezember 2020/48,00	EUX	STK	-70.000,00		EUR	13,8800	-971.600,00	-0,23
Put on Merck KGaA Juni 2020/80,00	EUX	STK	-40.000,00		EUR	2,8000	-112.000,00	-0,03
Put on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/180,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	15,2800	-305.600,00	-0,07
Put on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/190,00	EUX	STK	-40.000,00		EUR	19,8400	-793.600,00	-0,19
Put on Novartis AG Dezember 2020/82,00	EUX	STK	-30.000,00		CHF	7,8200	-221.028,83	-0,05
Put on Novartis AG September 2020/76,00	EUX	STK	-30.000,00		CHF	4,3000	-121.537,59	-0,03
Put on Repsol S.A. September 2020/14,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	6,2400	-624.000,00	-0,15
Put on Royal Dutch Shell Plc. Dezember 2020/24,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	8,4500	-1.690.000,00	-0,41

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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
	Put on Royal Dutch Shell Plc. Juni 2020/25,00	EUX STK	-200.000,00			EUR 8,9700	-1.794.000,00	-0,43
	Put on Sanofi S.A. Dezember 2020/76,00	EUX STK	-50.000,00			EUR 6,7300	-336.500,00	-0,08
	Put on Sanofi S.A. Juni 2020/64,00	EUX STK	-50.000,00			EUR 1,5600	-78.000,00	-0,02
	Put on Sanofi S.A. September 2020/72,00	EUX STK	-50.000,00			EUR 4,2800	-214.000,00	-0,05
	Put on SAP SE Dezember 2020/100,00	EUX STK	-100.000,00			EUR 10,9800	-1.098.000,00	-0,26
	Put on SAP SE Dezember 2020/96,00	EUX STK	-100.000,00			EUR 9,4200	-942.000,00	-0,23
	Put on SAP SE Juni 2020/92,00	EUX STK	-100.000,00			EUR 4,5900	-459.000,00	-0,11
	Put on SAP SE September 2020/88,00	EUX STK	-200.000,00			EUR 5,5200	-1.104.000,00	-0,27
	Put on Siemens AG Dezember 2020/100,00	EUX STK	-30.000,00			EUR 24,7300	-741.900,00	-0,18
	Put on Siemens AG Dezember 2020/95,00	EUX STK	-30.000,00			EUR 20,7100	-621.300,00	-0,15
	Put on Siemens AG September 2020/96,00	EUX STK	-30.000,00			EUR 20,4300	-612.900,00	-0,15
	Put on Software AG Dezember 2020/26,00	EUX STK	-80.000,00			EUR 3,2500	-260.000,00	-0,06
	Put on Telefónica S.A. Dezember 2020/6,00	EUX STK	-200.000,00			EUR 2,1900	-438.000,00	-0,11
	Put on Total S.A. Dezember 2020/40,00	EUX STK	-100.000,00			EUR 7,5400	-754.000,00	-0,18
	Put on Total S.A. Dezember 2020/44,00	EUX STK	-100.000,00			EUR 10,4500	-1.045.000,00	-0,25
	Put on Total S.A. September 2020/42,00	EUX STK	-100.000,00			EUR 8,2800	-828.000,00	-0,20
	Put on VARTA AG Juni 2020/74,00	EUX STK	-10.000,00			EUR 14,0500	-140.500,00	-0,03
	Put on VARTA AG September 2020/52,00	EUX STK	-20.000,00			EUR 7,0700	-141.400,00	-0,03
	Put on VARTA AG September 2020/72,00	EUX STK	-10.000,00			EUR 16,2600	-162.600,00	-0,04
	Put on VINCI S.A. Dezember 2020/80,00	EUX STK	-50.000,00			EUR 13,6700	-683.500,00	-0,16
	Put on Wirecard AG Juni 2020/48,00	EUX STK	-15.000,00			EUR 1,8700	-28.050,00	-0,01
	Put on Wirecard AG September 2020/64,00	EUX STK	-40.000,00			EUR 5,6400	-225.600,00	-0,05
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>-27.957.148,42</b>	<b>-6,74</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
	DAX Index Future Juni 2020	EUX EUR	Anzahl -50				-1.641.775,00	-0,40
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-1.641.775,00</b>	<b>-0,40</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								
<b>Bankguthaben <sup>3)</sup></b>								
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	53.133.827,45				53.133.827,45	12,82
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	16.198,67				16.198,67	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	4.080.647,20				3.844.589,41	0,93
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	743.714,24				677.891,02	0,16
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>57.672.506,55</b>	<b>13,91</b>
<b>Geldmarktfonds</b>								
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>								
	LU0099730524 DWS Institutional SICAV - ESG Euro Money Market Fund ANT		2.700,00	800,00	0,00	EUR 13.845,8200	37.383.714,00	9,02
<b>Summe der gruppenfremden Geldmarktfonds</b>							<b>37.383.714,00</b>	<b>9,02</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>37.383.714,00</b>	<b>9,02</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>95.056.220,55</b>	<b>22,93</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche	EUR	1.322.731,99				1.322.731,99	0,32
	Dividendenansprüche	EUR	46.826,84				46.826,84	0,01
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	172.894,02				172.894,02	0,04
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.542.452,85</b>	<b>0,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-342.411,14				-342.411,14	-0,08
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-342.411,14</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>414.454.384,93</b>	<b>100,00</b>
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	170,14	
	Umlaufende Anteile					STK	2.436.000,00	

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-7,14

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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)

Britisches Pfund	GBP	0,884600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 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
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK		0,00	30.000,00
DE0005470405	LANXESS AG	STK		0,00	70.000,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		0,00	80.000,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		0,00	14.000,00

##### Schweiz

CH0432492467	Alcon AG	STK		0,00	8.000,00
CH0012005267	Novartis AG	STK		0,00	40.000,00

##### Spanien

ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		205.357,00	205.357,00
--------------	--------------------------	-----	--	------------	------------

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2008921947	0,625% Aegon Bank NV Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	600.000,00
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR		0,00	700.000,00
DE000CZ40N46	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000CZ45VB7	0,250% Commerzbank AG EMTN v.19(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1204154410	2,625% Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	1.300.000,00
CH0483180946	1,000% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1433231377	1,250% DVB Bank SE EMTN v.16(2023)	EUR		0,00	600.000,00
XS1077882394	2,750% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2026)	EUR		0,00	800.000,00

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2035564975	1,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(2079) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.800.000,00
XS2011260705	2,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	900.000,00
FR0013456431	0,500% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2015267953	0,625% PSA Banque France S.A. Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	800.000,00
DE000A2R8ND3	0,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A2RWZ26	1,800% Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	300.000,00

## Zertifikate

### Deutschland

DE000VF4M0V7	Bank Vontobel Europe AG/Wirecard AG DC/84,00 v.19(2020)	STK		13.000,00	13.000,00
--------------	---	-----	--	-----------	-----------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1890845875	3,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.700.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

#### USD

US21688AAD46	2,250% Coöperatieve Rabobank U.A. [Rabobank Nederland] New York Branch v. 15(2020)	USD		0,00	1.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

## Zertifikate

### Deutschland

DE000DDV6MY7	DZ BANK AG/Wirecard DC/90,00 v.19(2020)	STK		12.000,00	12.000,00
DE000VF4C957	Vontobel Financial Products GmbH/Wirecard AG DC/86,00 v.19(2020)	STK		12.000,00	12.000,00

### Europäische Gemeinschaft

DE000GL7FED8	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.300,00 v. 16(2019)	STK		0,00	150.000,00
DE000GM91NK8	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.325,00 v. 18(2020)	STK		0,00	150.000,00
DE000ST4HV66	Societe Generale Effekten GmbH DC/2300,00 v.18(2019)	STK		0,00	150.000,00
DE000ST6CG01	Société Générale Effekten GmbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.300,00 v.18(2020)	STK		0,00	150.000,00
DE000VL7ZG25	Vontobel Financial Products/Euro Stoxx 50 DC/2.875,00 v.18(2019)	STK		0,00	200.000,00

## Nicht notierte Wertpapiere

### Zertifikate

#### Europäische Gemeinschaft

DE000PB3DS60	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/Euro Stoxx 50 Price Index DC/ 2.900,00 v.16(2019)	STK		0,00	300.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU0415391514	Bellevue Funds Lux - BB Adamant Medtech & Services (0,90 %)	ANT		0,00	34.000,00
LU1477743204	Bellevue Funds (Lux) SICAV - BB Adamant Healthcare Strategy (0,90 %)	ANT		0,00	60.000,00
IE00BHWQNN83	Comgest Growth Plc. - Comgest Growth Europe Opportunities (1,00 %)	ANT		0,00	200.000,00
LU1865033176	DWS Concept Platow (1,50 %)	ANT		0,00	5.500,00
LU0229519557	Nordea 1 SICAV - European Value Fund (0,85 %)	ANT		0,00	92.500,00

## Derivate

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

### Optionsrechte

#### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

#### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Merck KGaA, Royal Dutch Shell Plc., Sanofi S.A., SAP SE, Siemens AG, Wirecard AG	EUR	993			
---	-----	-----	--	--	--

1) Variabler Zinssatz

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>170,14</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>2.436.000,000</b>

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
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.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
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.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.



# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

## 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 <sup>3)</sup>

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. 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)

## **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 2567-7652  
Telefax 069 2567-2570  
E-Mail: [institutional@union-investment.de](mailto:institutional@union-investment.de)  
Besuchen Sie unsere Webseite:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)