



# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2020

## **Uni**Institutional Asset Balance

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Asset Balance	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	11

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

## Corona-Pandemie dominiert die Rentenmärkte

Nach einem schwachen Dezember 2019 starteten die Rentenmärkte freundlich ins neue Jahr. 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 weltweiten Virus-Ausbreitung dienten Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen vielen Anlegern als sicherer Hafen und waren deshalb gesucht. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie von Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan. Diese schnürten umfassende Maßnahmenpakete.

Flankierend hinzu kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Rückläufige Infektionszahlen, die Aussicht auf einen EU-Wiederaufbaufonds sowie auf ein nochmaliges Aufstocken der EZB bei ihrem Ankaufprogramm PEPP sorgte vor allem in der Peripherie trotz zahlreicher Neuemissionen zuletzt für eine hohe Nachfrage und entsprechende Kursgewinne. Euro-Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereign-Index) traten letztlich auf der Stelle, wobei sich Titel aus den Kernländern leicht besser entwickelten als Papiere aus den Peripherieländern. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) unter dem Eindruck der Zinssenkungen durch die Fed hingegen um 8,4 Prozent. Europäische Unternehmensanleihen gaben 2,6 Prozent nach. Rententitel aus den Schwellenländern verloren unter kräftigen Wertschwankungen im Berichtshalbjahr 4,2 Prozent.

## Corona-Krise hält die Aktienbörsen in Atem

Im Dezember 2019 zeigten sich die internationalen Aktienbörsen noch von ihrer besten Seite. Der deutliche Kursanstieg des Gesamtjahres setzte sich fort. Unterstützend wirkte dabei vor allem eine erste Einigung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Beide Seiten verständigten sich auf ein Zwischenabkommen, den Phase 1-Deal. Doch ab Februar mussten die globalen Aktienmärkte infolge der Corona-Pandemie massivste Kurseinbußen hinnehmen.

Im April und Mai konnten sie sich wieder erholen, lagen jedoch auf Sechs-Monatsicht weiter im Minus. Der MSCI Welt-Index verbuchte im Berichtszeitraum insgesamt ein Minus von 6,3 Prozent (in lokaler Währung). In den USA büßte der Dow Jones Industrial Average in lokaler Währung 9,5 Prozent ein und der S&P 500-Index ging um 3,1 Prozent zurück. In Europa brach der EURO STOXX 50-Index in den vergangenen sechs Monaten um 17,6 Prozent ein, während der STOXX Europe 600-Index um 14,0 Prozent nachgab. In Japan verlor der NIKKEI 225-Index 6,1 Prozent und die Schwellenländerbörsen gaben 7,2 Prozent ab.

Zunächst 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 Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zunächst zu stabilisieren. Im April zeigte sich, dass die strikten Eindämmungsmaßnahmen für einen Rückgang der Neuinfektionen gesorgt hatten. Daraufhin führten immer mehr Länder schrittweise Lockerungen ein. Diese sind die Voraussetzung für ein Wieder-Hochfahren der globalen Wirtschaftstätigkeit. Der wachsende Optimismus sorgte schließlich für eine Markterholung im April und Mai.

**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.

# UniInstitutional Asset Balance

WKN A0M80K  
ISIN DE000A0M80K6

Halbjahresbericht  
01.12.2019 - 31.05.2020

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	19.346.167,63	9,33
Europa	7.151.879,50	3,45
Deutschland	3.739.137,68	1,80
Emerging Markets	3.631.854,60	1,75
<b>Rentenfonds</b>		
Europa	74.246.708,14	35,82
Global	67.162.049,34	32,40
Emerging Markets	25.745.980,04	12,42
<b>Sonstige Fonds</b>		
sonstige	2.758.094,73	1,33
<b>Summe</b>	<b>203.781.871,66</b>	<b>98,32</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.671.618,79</b>	<b>1,29</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>883.666,15</b>	<b>0,43</b>
<b>Summe</b>	<b>207.337.156,60</b>	<b>100,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.834,08</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>207.263.322,52</b>	<b>100,00</b>

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

# UniInstitutional Asset Balance

WKN A0M80K  
ISIN DE000A0M80K6

Halbjahresbericht  
01.12.2019 - 31.05.2020

## Stammdaten des Fonds

UniInstitutional Asset Balance	
Auflegungsdatum	01.10.2008
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.841.246
Anteilwert (in Fondswährung)	112,57
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.05.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0Q2HY7	UniDeutschland I (0,35 %)	ANT	15.949,00	1.874,00	0,00	EUR	167,9900	2.679.272,51	1,29
DE000A0RPAV6	UniDeutschland XS I. (1,55 %) <sup>1)</sup>	ANT	3.899,00	607,00	113,00	EUR	271,8300	1.059.865,17	0,51
DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	192.245,00	18.306,00	651,00	EUR	65,8700	12.663.178,15	6,11
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT	24.426,00	1.586,00	3.334,00	EUR	164,9900	4.030.045,74	1,94
DE000A0M80N0	UniGlobal -I- (0,70 %)	ANT	22.656,00	1.506,00	3.331,00	EUR	273,6500	6.199.814,40	2,99
DE0009757955	UniInstitutional EM Bonds (0,63 %)	ANT	177.184,00	14.233,00	600,00	EUR	49,7300	8.811.360,32	4,25
DE0009757633	UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT	114.005,00	10.221,00	386,00	EUR	121,8500	13.891.509,25	6,70
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	31.000,00	39.717,00	43.717,00	EUR	98,7100	3.060.010,00	1,48
DE0009750554	UniInstitutional European MinRisk Equities (0,45 %)	ANT	104.407,00	7.407,00	4.444,00	EUR	68,5000	7.151.879,50	3,45
DE000A0RPA8	UniInstitutional Global High Dividend Equities (0,55 %)	ANT	46.567,00	3.249,00	4.947,00	EUR	153,4700	7.146.637,49	3,45
DE0005326599	UniInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) <sup>1)</sup>	ANT	155.704,00	11.428,00	1.802,00	EUR	60,3600	9.398.293,44	4,53
DE0008491028	UniRenta (0,90 %) <sup>1)</sup>	ANT	611.638,00	48.440,00	29.087,00	EUR	20,6700	12.642.557,46	6,10
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>								<b>88.734.423,43</b>	<b>42,80</b>

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1120174450	Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk (0,75 %)	ANT	4.026,00	565,00	13,00	EUR	902,1000	3.631.854,60	1,75
LU1120174617	Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk (0,60 %)	ANT	1.724,00	127,00	47,00	EUR	1.142,5000	1.969.670,00	0,95
LU0003562807	UniEuropaRenta A (0,90 %) <sup>1)</sup>	ANT	257.397,00	20.186,00	7.306,00	EUR	49,6400	12.777.187,08	6,16
LU0192293511	UniEuroRenta Real Zins -A- (0,60 %) <sup>1)</sup>	ANT	166.131,00	14.639,00	562,00	EUR	58,3300	9.690.421,23	4,68
LU0458547873	UniEuroSTOXX 50 (0,35 %)	ANT	58.521,00	3.817,00	947,00	EUR	47,1300	2.758.094,73	1,33
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT	33.553,00	4.179,00	0,00	EUR	92,8500	3.115.396,05	1,50
LU1348768323	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (0,60 %)	ANT	39.075,00	3.063,00	132,00	EUR	91,5300	3.576.534,75	1,73
LU1348768679	UniInstitutional Basic Global Corporates IG (0,35 %)	ANT	72.948,00	7.027,00	247,00	EUR	99,6300	7.267.809,24	3,51
LU0578899691	UniInstitutional EM Corporate Bonds (0,60 %) <sup>1)</sup>	ANT	65.226,00	7.279,00	221,00	EUR	97,2200	6.341.271,72	3,06
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	136.891,00	10.917,00	464,00	EUR	100,7100	13.786.292,61	6,65
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) <sup>1)</sup>	ANT	64.800,00	6.041,00	219,00	EUR	118,8100	7.698.888,00	3,71
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT	64.370,00	5.920,00	218,00	EUR	119,7200	7.706.376,40	3,72
LU1089802497	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable (0,50 %)	ANT	92.387,00	7.106,00	313,00	EUR	100,0700	9.245.167,09	4,46
LU0694230862	UniInstitutional Global Covered Bonds FCP (0,28 %)	ANT	97.394,00	8.561,00	330,00	EUR	98,8400	9.626.422,96	4,64
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds (0,60 %) <sup>1)</sup>	ANT	82.747,00	13.106,00	280,00	EUR	55,5300	4.594.940,91	2,22
LU0809575300	UniRenta EmergingMarkets (0,60 %)	ANT	50.288,00	12.079,00	0,00	EUR	57,3300	2.883.011,04	1,39
LU0097169550	UniRenta Osteuropa (0,90 %) <sup>1)</sup>	ANT	206.918,00	23.374,00	701,00	EUR	40,4900	8.378.109,82	4,04

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

115.047.448,23 55,50

#### Summe der Anteile an Investmentanteilen

203.781.871,66 98,30

#### Summe Wertpapiervermögen

203.781.871,66 98,30

# UniInstitutional Asset Balance

WKN A0M80K  
ISIN DE000A0M80K6

Halbjahresbericht  
01.12.2019 - 31.05.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.05.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	2.671.618,79					2.671.618,79	1,29
---	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

#### Summe der Bankguthaben

							<b>2.671.618,79</b>	<b>1,29</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							<b>2.671.618,79</b>	<b>1,29</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	883.666,15					883.666,15	0,43
------------------------------	-----	------------	--	--	--	--	------------	------

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

							<b>883.666,15</b>	<b>0,43</b>
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-73.834,08					-73.834,08	-0,04
----------------------------	-----	------------	--	--	--	--	------------	-------

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

							<b>-73.834,08</b>	<b>-0,04</b>
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

#### Fondsvermögen

							<b>207.263.322,52</b>	<b>100,00</b>
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert					EUR		112,57	
------------	--	--	--	--	-----	--	--------	--

Umlaufende Anteile					STK		1.841.246,000	
--------------------	--	--	--	--	-----	--	---------------	--

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,30
---	--	--	--	--	--	--	--	-------

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 29.05.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.05.2020
Devisenkurse	Kurse per 29.05.2020

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>112,57</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.841.246,000</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.

## 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, 2. Juni 2020

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Klaus Riester

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

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

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 31. Mai 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)