



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## **UniGlobal Vorsorge**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal Vorsorge	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,65 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

### US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich.

Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

### **Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen**

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	1.119.964.807,91	14,47
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	771.776.605,88	9,97
Groß- und Einzelhandel	610.456.414,42	7,89
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	599.730.099,23	7,75
Investitionsgüter	498.801.560,66	6,44
Versicherungen	453.425.228,09	5,86
Hardware & Ausrüstung	430.292.721,55	5,56
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	395.293.699,98	5,11
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	333.723.898,95	4,31
Gebrauchsgüter & Bekleidung	326.297.016,43	4,22
Media & Entertainment	312.102.883,78	4,03
Diversifizierte Finanzdienste	285.805.469,85	3,69
Lebensmittel, Getränke & Tabak	234.005.510,70	3,02
Energie	188.927.113,51	2,44
Banken	184.740.029,46	2,39
Immobilien	171.797.775,31	2,22
Versorgungsbetriebe	150.698.576,39	1,95
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	140.503.117,31	1,82
Transportwesen	75.047.908,30	0,97
Sonstige <sup>2)</sup>	132.627.066,11	1,71
<b>Summe</b>	<b>7.416.017.503,82</b>	<b>95,82</b>
<b>2. Zertifikate</b>	<b>36.027.928,02</b>	<b>0,47</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>46.807.842,27</b>	<b>0,60</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-120.433.692,86</b>	<b>-1,56</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>424.125.633,75</b>	<b>5,48</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>40.406.148,06</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe</b>	<b>7.842.951.363,06</b>	<b>101,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-102.118.352,39</b>	<b>-1,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.740.833.010,67</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.

2) Werte kleiner oder gleich 0,97 %.

## Stammdaten des Fonds

UniGlobal Vorsorge	
Auflegungsdatum	31.07.2015
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	39.790.816
Anteilwert (in Fondswährung)	194,54
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	555.147,00	85.557,00	341.713,00	AUD	296,6800	91.903.918,29	1,19
								<b>91.903.918,29</b>	<b>1,19</b>

##### Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	965.575,00	1.490.228,00	942.811,00	USD	194,4800	171.164.912,95	2,21
								<b>171.164.912,95</b>	<b>2,21</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	172.991,00	28.396,00	148.157,00	EUR	205,9000	35.618.846,90	0,46
DE0008404005	Allianz SE	STK	476.871,00	61.282,00	196.106,00	EUR	156,8800	74.811.522,48	0,97
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	475.876,00	0,00	243.649,00	EUR	125,0000	59.484.500,00	0,77
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	297.473,00	419.804,00	122.331,00	EUR	106,8400	31.782.015,32	0,41
DE0007472060	Wirecard AG	STK	1.267.373,00	667.579,00	521.183,00	EUR	104,6500	132.630.584,45	1,71
								<b>334.327.469,15</b>	<b>4,32</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	4.301.561,00	2.047.915,00	1.768.927,00	EUR	15,7880	67.913.045,07	0,88
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	322.041,00	0,00	174.478,00	EUR	135,0000	43.475.535,00	0,56
FR0000121485	Kering S.A.	STK	99.276,00	7.080,00	59.051,00	EUR	475,9000	47.245.448,40	0,61
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	221.576,00	32.044,00	91.118,00	EUR	338,4500	74.992.397,20	0,97
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	707.430,00	61.492,00	290.917,00	EUR	78,5800	55.589.849,40	0,72
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	901.780,00	88.850,00	370.840,00	EUR	75,4000	67.994.212,00	0,88
								<b>357.210.487,07</b>	<b>4,62</b>

##### Grobritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	3.094.906,00	436.580,00	2.219.877,00	GBP	14,1640	49.554.881,96	0,64
GB00B5BTOK07	AON Plc.	STK	599.683,00	155.332,00	460.433,00	USD	165,0400	90.212.088,52	1,17
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	1.230.329,00	146.407,00	505.949,00	GBP	72,1600	100.362.356,59	1,30
GB0007980591	BP Plc.	STK	12.774.017,00	9.409.235,00	10.414.685,00	GBP	3,4420	49.704.009,17	0,64
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	5.633.213,00	2.651.600,00	2.316.540,00	GBP	10,3550	65.941.578,82	0,85
								<b>355.774.915,06</b>	<b>4,60</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	15.137.492,00	5.527.195,00	9.298.341,00	HKD	70,1500	124.880.348,08	1,61
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	2.954.642,00	1.864.699,00	1.728.009,00	HKD	233,8000	81.238.495,60	1,05
								<b>206.118.843,68</b>	<b>2,66</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	346.999,00	432.729,00	85.730,00	USD	163,2600	51.637.094,83	0,67
IE00B7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	2.300.416,00	880.304,00	1.800.112,00	USD	26,9600	56.530.138,88	0,73

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum			
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	137.900,00	0,00	56.711,00	EUR 160,5500	22.139.845,00	0,29
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	495.253,00	88.263,00	203.665,00	USD 173,0000	78.095.678,61	1,01
							<b>208.402.757,32</b>	<b>2,70</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	710.307,00	153.111,00	239.762,00	JPY 13.170,0000	78.995.644,27	1,02
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	804.606,00	106.022,00	271.594,00	JPY 9.200,0000	62.508.973,92	0,81
JP3496400007	KDDI Corporation	STK	2.778.486,00	2.778.486,00	0,00	JPY 3.190,0000	74.846.271,69	0,97
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	1.638.327,00	2.191.339,00	553.012,00	JPY 5.472,0000	75.703.847,66	0,98
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	1.101.145,00	409.326,00	2.307.144,00	JPY 2.796,0000	25.998.779,10	0,34
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	577.751,00	772.770,00	195.019,00	JPY 10.730,0000	52.349.399,43	0,68
JP3162600005	SMC Corporation	STK	96.076,00	128.506,00	32.430,00	JPY 45.750,0000	37.117.377,83	0,48
JP3435000009	SONY Corporation	STK	2.243.837,00	1.568.208,00	1.417.522,00	JPY 6.421,0000	121.664.885,26	1,57
							<b>529.185.179,16</b>	<b>6,85</b>
<b>Kanada</b>								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	STK	1.394.491,00	1.967.950,00	573.459,00	CAD 62,5500	55.863.591,68	0,72
							<b>55.863.591,68</b>	<b>0,72</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	511.198,00	117.921,00	210.222,00	EUR 242,4500	123.939.955,10	1,60
							<b>123.939.955,10</b>	<b>1,60</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.586.962,00	0,00	652.607,00	CHF 99,4500	148.693.584,79	1,92
							<b>148.693.584,79</b>	<b>1,92</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	8.180.276,00	703.974,59	3.583.348,59	EUR 8,9840	73.491.599,58	0,95
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	3.645.643,00	2.204.543,30	2.656.369,30	EUR 8,3320	30.375.497,48	0,39
							<b>103.867.097,06</b>	<b>1,34</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.057.993,00	1.973.361,00	915.368,00	USD 76,1900	73.474.147,00	0,95
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	269.648,00	130.288,00	466.861,00	USD 318,2400	78.217.828,38	1,01
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	294.684,00	159.215,00	121.183,00	USD 1.161,9500	312.102.883,78	4,03
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	114.520,00	190.488,00	245.129,00	USD 1.949,7200	203.520.129,80	2,63
US0367521038	Anthem Inc.	STK	544.385,00	300.832,00	223.870,00	USD 227,0400	112.658.071,64	1,46
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.529.826,00	74.159,00	629.111,00	USD 254,2900	354.588.873,89	4,58
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	54.980,00	0,00	78.369,00	USD 846,0000	42.396.390,48	0,55
US0584981064	Ball Corporation	STK	937.321,00	199.931,00	490.774,00	USD 64,6600	55.243.073,43	0,71
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	4.176.860,00	10.552.290,00	6.375.430,00	USD 21,2300	80.826.486,01	1,04
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	2.836.299,00	0,00	1.166.369,00	USD 32,6300	84.357.338,78	1,09
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	174.525,00	174.525,00	0,00	USD 144,4000	22.970.932,46	0,30
US2358511028	Danaher Corporation	STK	792.654,00	223.136,00	534.416,00	USD 138,4100	100.001.130,38	1,29
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	451.832,00	570.462,00	118.630,00	USD 155,8300	64.177.359,00	0,83
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	128.666,00	44.709,00	52.911,00	USD 624,5700	73.248.494,78	0,95
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	578.027,00	105.369,00	438.840,00	USD 121,6400	64.088.236,51	0,83
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	781.890,00	294.539,00	445.514,00	USD 94,9900	67.698.232,70	0,87
US42809H1077	Hess Corporation	STK	809.590,00	411.532,00	332.927,00	USD 33,3000	24.573.281,38	0,32
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	654.336,00	0,00	333.983,00	USD 133,7900	79.795.473,01	1,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	1.391.486,00	998.249,00	655.772,00	USD 80,7500	102.417.732,66	1,32
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	444.817,00	95.113,00	464.303,00	USD 107,8600	43.731.621,20	0,56
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.266.284,00	68.715,00	1.827.914,00	USD 90,0300	103.913.543,45	1,34
US4851703029	Kansas City Southern	STK	647.390,00	987.527,00	340.137,00	USD 127,1800	75.047.908,30	0,97
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	385.680,00	373.099,00	302.791,00	USD 240,0000	84.370.795,73	1,09
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	549.160,00	52.839,00	225.832,00	USD 241,5600	120.914.310,09	1,56
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.681.454,00	1.716.000,00	2.609.642,00	USD 76,9400	117.920.946,82	1,52
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.468.273,00	239.702,00	1.273.372,00	USD 157,7100	354.818.462,15	4,58
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.868.924,00	1.434.610,00	1.798.052,00	USD 50,0800	85.311.925,91	1,10
US6153691059	Moody's Corporation	STK	221.312,00	102.872,00	492.479,00	USD 211,5000	42.664.741,59	0,55
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	352.023,00	467.428,00	115.405,00	USD 240,6200	77.206.976,81	1,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK	620.224,00	273.081,00	479.561,00	USD 82,7400	46.775.438,67	0,60
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	521.968,00	536.585,00	517.783,00	USD 263,6000	125.413.148,12	1,62

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US7185461040	Phillips 66	STK	580.977,00	461.636,00		442.352,00	USD	53,6500	28.410.733,80	0,37
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.031.691,00	331.435,00		424.263,00	USD	80,3700	75.578.348,07	0,98
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	1.229.681,00	282.788,00		505.683,00	USD	86,9700	97.480.044,27	1,26
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	450.087,00	590.798,00		140.711,00	USD	143,9800	59.068.021,38	0,76
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	176.038,00	0,00		72.392,00	USD	459,5200	73.733.462,55	0,95
US8636671013	Stryker Corporation	STK	544.597,00	67.361,00		223.957,00	USD	166,4900	82.645.113,96	1,07
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	923.589,00	0,00		733.770,00	USD	35,2400	29.666.645,12	0,38
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.401.327,00	433.961,00		1.068.947,00	USD	110,0000	140.503.117,31	1,82
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	364.507,00	33.101,00		149.895,00	USD	283,6000	94.224.943,21	1,22
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	2.200.509,00	428.011,00		1.200.696,00	USD	47,8100	95.894.936,92	1,24
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	1.427.973,00	342.067,00		587.226,00	USD	94,3300	122.778.865,27	1,59
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	693.153,00	291.411,00		285.047,00	USD	249,3800	157.559.470,55	2,04
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	475.883,00	217.407,00		195.700,00	USD	237,9500	103.214.255,63	1,33
US92826C8394	VISA Inc.	STK	1.003.790,00	70.302,00		412.789,00	USD	161,1200	147.416.502,42	1,90
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	617.246,00	0,00		253.833,00	USD	117,6900	66.214.275,58	0,86
<b>Summe Aktien</b>									<b>4.648.834.650,95</b>	<b>60,05</b>
									<b>7.335.287.362,26</b>	<b>94,78</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
<b>Schweiz</b>										
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	272.845,00	375.037,00		102.192,00	CHF	314,0500	80.730.141,56	1,04
									<b>80.730.141,56</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									<b>80.730.141,56</b>	<b>1,04</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>7.416.017.503,82</b>	<b>95,82</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
<b>Deutschland</b>										
CH0385838310	Ubs AG/Basket Zert. v.18(2025)	EUR	41.014,00	0,00		17.600,00	EUR	878,4300	36.027.928,02	0,47
									<b>36.027.928,02</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe Zertifikate</b>									<b>36.027.928,02</b>	<b>0,47</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									<b>36.027.928,02</b>	<b>0,47</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities (0,70 %)	ANT	51.100,00	0,00		0,00	EUR	91,9500	4.698.645,00	0,06
LU0262776809	UniOpti4 (0,30 %)	ANT	380.000,00	0,00		694.853,00	EUR	96,4400	36.647.200,00	0,47
LU0059863547	UniReserve: USD -A- (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	5.780,00	0,00		0,00	USD	1.036,7400	5.461.997,27	0,07
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>									<b>46.807.842,27</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>									<b>46.807.842,27</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>7.498.853.274,11</b>	<b>96,89</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	CME	USD	Anzahl 5.285						40.329.727,38	0,52
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl -119.469						-64.960.560,30	-0,84
STOXX 600 Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl -16.329						-40.162.808,40	-0,52
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>									<b>-64.793.641,32</b>	<b>-0,84</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>										
AUD			-122.000.000,00						-1.018.234,31	-0,01
CAD			-361.900.000,00						1.422.414,47	0,02



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
CHF			-121.000.000,00				257.601,60	0,00
GBP			-58.400.000,00				-2.772.562,44	-0,04
HKD			-19.450.000,00				-46.514,33	0,00
JPY			-19.336.200.000,00				-3.374.795,78	-0,04
USD			-896.960.000,00				-11.469.447,19	-0,15

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

AUD		225.700.000,00					-13.140.097,73	-0,17
CAD		620.715.000,00					-27.804.638,12	-0,36
CHF		199.800.000,00					3.338.684,08	0,04
GBP		150.839.049,69					-5.550.739,18	-0,07
JPY		43.537.900.000,00					9.075.692,87	0,12
SGD		13.000.000,00					-294.478,44	0,00
USD		608.500.000,00					-4.262.937,04	-0,06
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-55.640.051,54</b>	<b>-0,72</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	318.307.464,71					318.307.464,71	4,11
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	5.579.432,68					5.579.432,68	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	748.234,46					417.518,25	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	3.062.316,91					1.961.263,55	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.469.705,02					1.384.685,34	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	5.865,41					689,78	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	737.488.261,44					6.227.681,42	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	99.009.871,82					90.246.898,02	1,17
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>424.125.633,75</b>	<b>5,49</b>

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

**424.125.633,75 5,49**

## Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	13.589.915,90					13.589.915,90	0,18
Dividendenansprüche	EUR	14.781.610,79					14.781.610,79	0,19
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	5.204.782,97					5.204.782,97	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	6.829.838,40					6.829.838,40	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>40.406.148,06</b>	<b>0,53</b>

## Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-79.749.558,47					-79.749.558,47	-1,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-846.040,12					-846.040,12	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-21.522.753,80					-21.522.753,80	-0,28

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

**-102.118.352,39 -1,32**

#### Fondsvermögen

**7.740.833.010,67 100,00**

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

Anteilwert	EUR	194,54
Umlaufende Anteile	STK	39.790.816,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,89

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,56

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) 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)

Australischer Dollar	AUD	1,792100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,503300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,421000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,866600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,061400 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,561700 = 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	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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

##### Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		261.340,00	1.242.317,00
--------------	------------------------------	-----	--	------------	--------------

##### Frankreich

FR0000125338	Cappemini SE	STK		0,00	539.877,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		0,00	214.911,00
FR0000120271	Total S.A.	STK		0,00	753.620,00

##### Großbritannien

GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	1.911.900,00
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK		6.672.442,00	6.672.442,00

##### Japan

JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK		0,00	165.491,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		134.490,00	134.490,00

##### Kanada

CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		483.934,00	1.533.074,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK		0,00	1.247.102,00

##### Niederlande

NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	436.092,00
--------------	-----------	-----	--	------	------------

##### Schweiz

CH0012005267	Novartis AG	STK		0,00	1.876.330,00
--------------	-------------	-----	--	------	--------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Spanien</b>					
ES06445809J6	Iberdrola S.A. BZR 23.01.20	STK		8.180.276,00	8.180.276,00
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		6.116.659,00	6.116.659,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0527691069	Autodesk Inc.	STK		190.035,00	679.148,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		73.120,00	684.627,00
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		0,00	70.256,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	2.554.737,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	582.719,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	4.124.662,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		1.654.219,00	1.654.219,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		67.550,00	737.271,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		1.008.956,00	1.008.956,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		1.302.419,00	1.302.419,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		113.237,00	1.841.712,00
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK		0,00	786.843,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	1.571.111
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	2.674.376

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	EUR	318.093
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.881.545
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	526.979

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	184.376
CAD	EUR	544.949
CHF	EUR	171.983
GBP	EUR	317.070
HKD	EUR	2.220
JPY	EUR	945.498
SGD	EUR	17.235
USD	EUR	399.058

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	91.563
CAD	EUR	290.581
CHF	EUR	172.520
GBP	EUR	171.689
HKD	EUR	4.487
JPY	EUR	473.312
SGD	EUR	8.531
USD	EUR	545.422

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

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)

Airbus SE	EUR	45.795
AXA S.A.	EUR	125.800
Danaher Corp.	USD	228.659
Hess Corp.	USD	23.831
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	107.896
Nestlé S.A.	CHF	364.452
Novartis AG	CHF	34.461
VISA Inc.	USD	322.225

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	194,54
Umlaufende Anteile	STK	39.790.816,000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<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</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	41.154,85	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	55,33 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	33.222,89	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	33.222,89	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	44,67 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	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	n.a.
1. Name	n.a.
1. Verwahrter Betrag absolut	n.a.

### 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.
Verwahrart 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 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)