



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

GenoAS: 1

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
GenoAS: 1	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	12.280.883,38	9,24
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9.478.759,48	7,13
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.847.216,96	5,90
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	6.420.037,32	4,83
Investitionsgüter	6.178.450,42	4,65
Versorgungsbetriebe	5.678.758,64	4,27
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5.635.821,00	4,24
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5.247.965,88	3,95
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4.906.521,09	3,69
Versicherungen	4.417.245,24	3,32
Media & Entertainment	3.771.304,67	2,84
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3.537.422,98	2,66
Energie	3.433.900,10	2,58
Groß- und Einzelhandel	3.084.746,10	2,32
Banken	2.728.522,00	2,05
Immobilien	2.499.529,00	1,88
Diversifizierte Finanzdienste	2.207.907,09	1,66
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1.103.457,33	0,83
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	971.844,03	0,73
Sonstige ²⁾	2.248.427,20	1,69
Summe	93.678.719,91	70,46
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Frankreich	8.419.356,00	6,33
Spanien	5.060.299,00	3,81
Italien	5.012.624,00	3,77
Vereinigte Staaten von Amerika	2.943.595,00	2,21
Deutschland	2.520.038,50	1,90
Niederlande	2.317.898,00	1,74
Belgien	1.632.410,00	1,23
Finnland	1.318.022,00	0,99
Österreich	1.137.058,00	0,86
Großbritannien	1.121.780,00	0,84
Marokko	1.055.300,00	0,79
Rumänien	1.008.440,00	0,76
Indonesien	957.000,00	0,72
Australien	923.374,00	0,69
Luxemburg	902.542,00	0,68
Schweden	479.194,00	0,36
Kasachstan	409.500,00	0,31
Slowenien	331.077,00	0,25
Norwegen	302.935,00	0,23
Sonstige ³⁾	1.149.042,00	0,86
Summe	39.001.484,50	29,33
3. Derivate	-352.782,87	-0,27
4. Bankguthaben	1.134.745,40	0,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	522.484,94	0,39
Summe	133.984.651,88	100,76
II. Verbindlichkeiten	-1.034.360,05	-0,76
III. Fondsvermögen	132.950.291,83	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,62 %.

3) Werte kleiner oder gleich 0,21 %.

Stammdaten des Fonds

GenoAS: 1	
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.762.660
Anteilwert (in Fondswährung)	75,43
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
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
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	20.208,00	0,00	1.292,00 DKK	666,4000	1.804.667,75	1,36
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK	9.493,00	0,00	607,00 DKK	552,6000	702.996,72	0,53
							2.507.664,47	1,89

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	8.648,00	0,00	552,00 EUR	205,9000	1.780.623,20	1,34
DE0008404005	Allianz SE	STK	9.218,00	0,00	588,00 EUR	156,8800	1.446.119,84	1,09
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	15.242,00	0,00	974,00 EUR	52,8500	805.539,70	0,61
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	7.801,00	0,00	499,00 EUR	92,5600	722.060,56	0,54
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	9.815,00	0,00	4.885,00 EUR	125,0000	1.226.875,00	0,92
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	29.138,00	0,00	1.862,00 EUR	19,0700	555.661,66	0,42
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	8.000,00	8.000,00	0,00 EUR	60,2000	481.600,00	0,36
DE0008402215	Hannover Ruck SE	STK	10.716,00	0,00	684,00 EUR	131,0000	1.403.796,00	1,06
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	36.420,00	0,00	2.328,00 EUR	13,4300	489.120,60	0,37
DE0006599905	Merck KGaA	STK	10.997,00	0,00	703,00 EUR	93,6200	1.029.539,14	0,77
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	4.512,00	0,00	288,00 EUR	184,1000	830.659,20	0,62
DE0007037129	RWE AG	STK	37.127,00	0,00	2.373,00 EUR	23,9600	889.562,92	0,67
DE0007164600	SAP SE	STK	16.619,00	0,00	3.890,00 EUR	102,8000	1.708.433,20	1,29
DE0007493991	Strorer SE & Co. KGaA	STK	12.874,00	12.874,00	0,00 EUR	47,4400	610.742,56	0,46
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	10.725,00	10.725,00	0,00 EUR	85,0000	911.625,00	0,69
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	39.252,00	19.232,00	1.280,00 EUR	44,8600	1.760.844,72	1,32
							16.652.803,30	12,53

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	28.574,00	0,00	1.826,00 EUR	27,5100	786.070,74	0,59
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	8.313,00	0,00	2.887,00 EUR	135,0000	1.122.255,00	0,84
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	39.665,00	0,00	2.535,00 EUR	38,0900	1.510.839,85	1,14
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	15.405,00	1.490,00	985,00 EUR	116,6500	1.796.993,25	1,35
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	9.298,00	0,00	594,00 EUR	238,9000	2.221.292,20	1,67
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.204,00	0,00	396,00 EUR	338,4500	2.099.743,80	1,58
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	5.631,00	0,00	6.469,00 EUR	129,4500	728.932,95	0,55
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	20.678,00	0,00	1.322,00 EUR	80,1400	1.657.134,92	1,25
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	18.704,00	0,00	1.196,00 EUR	78,5800	1.469.760,32	1,11
FR0000120271	Total S.A.	STK	49.016,00	0,00	3.133,00 EUR	35,3900	1.734.676,24	1,30
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	15.790,00	0,00	1.010,00 EUR	75,4000	1.190.566,00	0,90
							16.318.265,27	12,28

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
Großbritannien								
GB00B5BTOK07	AON Plc.	STK	4.897,00	0,00	312,00 USD	165,0400	736.670,20	0,55
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	STK	23.310,00	0,00	1.490,00 GBP	16,2950	429.387,80	0,32
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	15.996,00	0,00	27.904,00 GBP	25,8650	467.710,31	0,35
							1.633.768,31	1,22
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	3.711,00	3.711,00	0,00 USD	163,2600	552.235,77	0,42
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	8.647,00	0,00	553,00 EUR	105,2000	909.664,40	0,68
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	11.515,00	0,00	735,00 EUR	160,5500	1.848.733,25	1,39
							3.310.633,42	2,49
Japan								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	19.926,00	0,00	1.274,00 JPY	9.200,0000	1.548.029,49	1,16
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	2.160,00	2.160,00	0,00 JPY	41.610,0000	758.966,74	0,57
JP3951600000	Unicharm Corporation	STK	20.490,00	0,00	1.310,00 JPY	4.051,0000	700.931,34	0,53
							3.007.927,57	2,26
Kanada								
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	16.072,00	0,00	1.028,00 CAD	22,4600	231.188,11	0,17
CA2499061083	The Descartes Systems Group Inc.	STK	16.036,00	0,00	1.025,00 CAD	48,4100	497.183,78	0,37
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	9.399,00	0,00	601,00 USD	77,5000	663.952,69	0,50
							1.392.324,58	1,04
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	6.876,00	0,00	439,00 EUR	242,4500	1.667.086,20	1,25
NL0011821202	ING Groep NV	STK	130.463,00	0,00	8.337,00 EUR	4,7815	623.808,83	0,47
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	STK	6.848,00	6.848,00	0,00 EUR	64,1800	439.504,64	0,33
							2.730.399,67	2,05
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	STK	52.273,00	55.614,00	3.341,00 SEK	161,9000	778.808,34	0,59
SE0000115446	AB Volvo [publ]	STK	51.925,00	55.244,00	3.319,00 SEK	119,5000	571.019,22	0,43
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	33.273,00	0,00	2.127,00 SEK	172,2500	527.421,11	0,40
SE0009922164	Essity AB	STK	24.153,00	24.153,00	0,00 SEK	306,0000	680.140,80	0,51
SE0000103699	Hexagon AB	STK	15.602,00	0,00	998,00 SEK	424,0000	608.768,89	0,46
							3.166.158,36	2,39
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	STK	282,00	0,00	18,00 CHF	2.995,0000	795.732,05	0,60
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	2.632,00	0,00	168,00 CHF	402,2000	997.352,93	0,75
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	14.966,00	0,00	5.938,00 CHF	99,4500	1.402.269,36	1,05
CH0012005267	Novartis AG	STK	8.741,00	0,00	559,00 CHF	79,8500	657.592,66	0,49
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	2.632,00	0,00	168,00 CHF	310,2000	769.216,51	0,58
CH0418792922	Sika AG	STK	5.452,00	0,00	348,00 CHF	159,9500	821.601,09	0,62
							5.443.764,60	4,09
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	14.569,00	0,00	931,00 EUR	43,2000	629.380,80	0,47
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	263.361,00	4.788,39	16.523,39 EUR	8,9840	2.366.035,22	1,78
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	85.550,00	2.516,27	5.306,27 EUR	8,3320	712.802,60	0,54
							3.708.218,62	2,79
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	14.904,00	14.904,00	0,00 USD	59,4800	808.030,19	0,61
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	4.136,00	0,00	264,00 USD	318,2400	1.199.745,37	0,90
US00971T1016	Akamai Technologies Inc.	STK	8.602,00	8.602,00	0,00 USD	91,4900	717.342,98	0,54
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	658,00	0,00	42,00 USD	1.161,9500	696.894,63	0,52
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	846,00	0,00	54,00 USD	1.162,8100	896.670,55	0,67
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	846,00	0,00	54,00 USD	1.949,7200	1.503.475,64	1,13
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	752,00	0,00	48,00 USD	846,0000	579.885,15	0,44
US0584981064	Ball Corporation	STK	9.209,00	0,00	589,00 USD	64,6600	542.752,66	0,41
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	25.096,00	0,00	1.604,00 USD	21,2300	485.633,11	0,37
US1667641005	Chevron Corporation	STK	5.733,00	0,00	367,00 USD	72,4600	378.646,60	0,28

GenoAS: 1

WKN 975768
ISIN DE0009757682

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	STK	9.291,00	9.291,00	0,00 USD	64,1800	543.520,54	0,41
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	4.297,00	0,00	2.403,00 USD	172,9100	677.234,77	0,51
US2358511028	Danaher Corporation	STK	11.561,00	0,00	739,00 USD	138,4100	1.458.534,33	1,10
US2566771059	Dollar General Corporation	STK	3.853,00	0,00	247,00 USD	151,0100	530.345,03	0,40
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	4.042,00	0,00	258,00 USD	155,8300	574.118,00	0,43
US29472R1086	Equity Lifestyle Properties Inc.	STK	14.099,00	7.500,00	901,00 USD	57,4800	738.684,28	0,56
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	6.861,00	0,00	439,00 USD	121,6400	760.707,36	0,57
US42809H1077	Hess Corporation	STK	12.407,00	0,00	793,00 USD	33,3000	376.586,55	0,28
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	5.921,00	0,00	379,00 USD	133,7900	722.058,69	0,54
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	5.075,00	0,00	325,00 USD	131,1300	606.585,32	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	10.151,00	0,00	649,00 USD	90,0300	833.009,32	0,63
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	STK	10.169,00	10.169,00	0,00 USD	57,1000	529.258,86	0,40
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK	8.647,00	0,00	553,00 USD	42,4700	334.735,29	0,25
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	3.269,00	0,00	1.731,00 USD	165,3500	492.689,04	0,37
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	8.459,00	0,00	541,00 USD	76,9400	593.232,58	0,45
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	15.320,00	0,00	980,00 USD	157,7100	2.202.276,18	1,66
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	2.820,00	0,00	180,00 USD	240,6200	618.492,75	0,47
US6541061031	NIKE Inc.	STK	10.621,00	0,00	679,00 USD	82,7400	801.004,05	0,60
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	3.391,00	0,00	216,00 USD	263,6000	814.754,90	0,61
US6936561009	PVH Corporation	STK	6.889,00	0,00	441,00 USD	37,6400	236.352,16	0,18
US8636671013	Stryker Corporation	STK	4.700,00	0,00	300,00 USD	166,4900	713.246,74	0,54
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	6.219,00	0,00	398,00 USD	99,9300	566.461,28	0,43
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	STK	2.156,00	0,00	2.444,00 USD	154,5900	303.797,32	0,23
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	15.480,00	0,00	990,00 USD	110,0000	1.552.091,88	1,17
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	4.888,00	0,00	312,00 USD	283,6000	1.263.546,44	0,95
US8725401090	TIJX Companies Inc.	STK	10.809,00	0,00	691,00 USD	47,8100	471.040,28	0,35
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	10.621,00	0,00	679,00 USD	83,9000	812.233,98	0,61
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	10.997,00	0,00	703,00 USD	71,6400	718.097,79	0,54
US9024941034	Tyson Foods Inc.	STK	8.177,00	0,00	523,00 USD	57,8700	431.321,66	0,32
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	6.574,00	6.995,00	421,00 USD	94,3300	565.240,56	0,43
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	3.102,00	0,00	198,00 USD	249,3800	705.110,53	0,53
US92826C8394	VISA Inc.	STK	9.400,00	0,00	600,00 USD	161,1200	1.380.483,09	1,04
US9311421039	Walmart Inc.	STK	9.384,00	9.384,00	0,00 USD	113,6200	971.844,03	0,73
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	10.245,00	0,00	655,00 USD	117,6900	1.099.019,28	0,83

Summe Aktien

33.806.791,74
93.678.719,91 **25,45**
70,48

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

ES0465936054	0,750% ABANCA Corporación Bancaria S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	102,4600	409.840,00	0,31
XS1298431799	1,500% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.15(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	113,2680	113.268,00	0,09
XS1843443786	3,125% Altria Group Inc. v.19(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	97,6940	293.082,00	0,22
XS1957532887	0,350% American Honda Finance Corporation v.19(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	96,9490	193.898,00	0,15
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,4610	208.922,00	0,16
XS2027946610	2,875% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	85,2500	85.250,00	0,06
XS1761721262	1,625% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	94,1630	188.326,00	0,14
XS1577951715	1,151% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,7190	99.719,00	0,08
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR	150.000,00	0,00	0,00 %	111,3500	167.025,00	0,13
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,1640	204.328,00	0,15
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	92,9470	92.947,00	0,07
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	87,9550	175.910,00	0,13
ES0413211865	0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.15(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,8820	302.646,00	0,23
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2031)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,9050	317.715,00	0,24
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	89,8510	89.851,00	0,07
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,2860	194.572,00	0,15
ES0413679343	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	102,1290	408.516,00	0,31
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	91,4870	182.974,00	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	90,1360	90.136,00	0,07
XS1873982745	1,500% Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	95,9200	191.840,00	0,14
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	91,2730	91.273,00	0,07
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	167,7450	167.745,00	0,13
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	112,4280	674.568,00	0,51
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	123,9560	495.824,00	0,37
XS1873143645	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,0410	96.041,00	0,07
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	95,3860	95.386,00	0,07
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,0560	300.168,00	0,23
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	91,1050	182.210,00	0,14
XS2081016763	1,104% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.19(2034)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	81,9010	245.703,00	0,18
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,1110	96.111,00	0,07
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	103,5530	414.212,00	0,31
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	91,8680	275.604,00	0,21
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046) ⁴⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	166,9420	1.001.652,00	0,75
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	106,8540	1.175.394,00	0,88
FR0013218138	0,500% Capgemini SE Reg.S. v.16(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,3600	99.360,00	0,07
XS2133071774	0,625% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	91,9010	91.901,00	0,07
XS1086835979	1,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,0160	101.016,00	0,08
IT0005399586	1,000% Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	91,6300	183.260,00	0,14
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	92,0850	92.085,00	0,07
XS1952948104	0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	%	104,8610	209.722,00	0,16
XS1962554785	0,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,5720	193.144,00	0,15
FR0013236544	3,500% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,1000	99.100,00	0,07
FR0011564962	2,500% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	109,1990	436.796,00	0,33
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,9610	97.961,00	0,07
DE000A190NE4	1,000% Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,6840	187.368,00	0,14
XS1957541953	1,375% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,1840	98.184,00	0,07
FR0013444536	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,0120	96.012,00	0,07
FR0013465424	2,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	87,0490	87.049,00	0,07
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2029) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	88,7500	88.750,00	0,07
XS2066706909	0,375% ENEL Finance International NV EMTN v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	93,0910	93.091,00	0,07
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	105,4290	105.429,00	0,08
XS2034629134	1,300% Fedex Corporation v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	84,1120	84.112,00	0,06
FI4000037635	2,750% Finnland Reg.S. v.12(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	124,0890	620.445,00	0,47
FI4000415153	0,125% Finnland Reg.S. v.20(2036)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	98,5700	394.280,00	0,30
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	81,0000	81.000,00	0,06
XS1956027947	2,125% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,2320	202.464,00	0,15
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	165,9350	663.740,00	0,50
FR0010466938	4,250% Frankreich Reg.S. v.06(2023)	EUR	900.000,00	0,00	500.000,00	%	117,1380	1.054.242,00	0,79
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	107,3900	1.610.850,00	1,21
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	113,6460	568.230,00	0,43
FR0013250560	1,000% Frankreich Reg.S. v.16(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	108,4570	1.084.570,00	0,82
XS1672151492	1,750% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	89,6360	179.272,00	0,13
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	87,0000	957.000,00	0,72
XS0728783373	3,375% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,4360	212.872,00	0,16
XS1037382535	3,625% ING Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,8730	99.873,00	0,08
XS1933820372	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,2170	100.217,00	0,08
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	95,3680	95.368,00	0,07
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	127,0580	254.116,00	0,19
IT0004356843	4,750% Italien Reg.S. v.08(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	113,5560	1.135.560,00	0,85

GenoAS: 1

WKN 975768
ISIN DE0009757682

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IT0004848831	5,500% Italien Reg.S. v.12(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	112,6580	563.290,00	0,42
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	129,8350	389.505,00	0,29
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	500.000,00	%	113,4280	567.140,00	0,43
IT0005045270	2,500% Italien v.14(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	107,2350	536.175,00	0,40
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	105,7810	1.269.372,00	0,95
XS1615079974	1,638% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,7190	96.719,00	0,07
BE0002498732	0,375% KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,5000	203.000,00	0,15
FR0013430741	0,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	85,4910	170.982,00	0,13
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,4140	93.414,00	0,07
FR0013482890	0,250% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	96,3820	385.528,00	0,29
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,3250	97.325,00	0,07
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	105,5300	1.055.300,00	0,79
FR0013425147	1,250% MMS USA Financing Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,6370	187.274,00	0,14
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	95,0300	95.030,00	0,07
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,0150	106.015,00	0,08
XS1998797663	0,250% National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	96,0340	288.102,00	0,22
XS1638816089	1,375% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	111,1550	222.310,00	0,17
NL0000102275	3,750% Niederlande v.06(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	112,1290	560.645,00	0,42
AT0000386115	3,900% Österreich Reg.S. v.04(2020)	EUR	400.000,00	0,00	300.000,00	%	101,1620	404.648,00	0,30
AT0000A1VGK0	0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	104,6300	732.410,00	0,55
XS2114767457	0,000% Polen EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	97,9660	195.932,00	0,15
FR0013241379	0,065% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,7580	99.758,00	0,08
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	94,7780	94.778,00	0,07
XS1768067297	2,500% Rumänien Reg.S. v.18(2030)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,5550	796.440,00	0,60
XS1968706876	4,625% Rumänien Reg.S. v.19(2049)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,0000	212.000,00	0,16
XS1110299036	1,500% Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,8330	100.833,00	0,08
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	96,2190	96.219,00	0,07
XS2049616621	0,125% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	90,8950	90.895,00	0,07
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	89,8650	179.730,00	0,14
XS1567475303	0,300% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,1580	99.158,00	0,07
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	110,3590	331.077,00	0,25
ES00000123B9	5,500% Spanien Reg.S. v.11(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	106,1900	530.950,00	0,40
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	115,4790	577.395,00	0,43
ES00000128P8	1,500% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	600.000,00	700.000,00	100.000,00	%	107,2580	643.548,00	0,48
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	126,9210	507.684,00	0,38
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	500.000,00	200.000,00	%	99,6790	299.037,00	0,22
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	114,9180	689.508,00	0,52
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	100,5240	201.048,00	0,15
XS2021467753	0,900% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	88,3620	88.362,00	0,07
XS1582205040	1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,8870	101.887,00	0,08
XS1961772560	1,788% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,6350	100.635,00	0,08
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,9380	104.938,00	0,08
XS2002491863	1,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	95,6410	95.641,00	0,07
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,1390	98.139,00	0,07
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	93,9130	187.826,00	0,14
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,6720	93.672,00	0,07
CH0336602930	1,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	94,9340	189.868,00	0,14
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,5590	295.677,00	0,22

GenoAS: 1

WKN 975768
ISIN DE0009757682

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
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,4810	98.481,00	0,07
XS1910948329	3,250% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v. 18(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,0290	200.058,00	0,15
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,0160	98.016,00	0,07
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 17(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 110,6260	331.878,00	0,25
							36.936.347,00	27,77
Summe verzinsliche Wertpapiere							36.936.347,00	27,77
Summe börsengehandelte Wertpapiere							130.615.066,91	98,25

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2079716937	0,500% Apple Inc. v.19(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 91,7910	91.791,00	0,07
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,0480	97.048,00	0,07
XS1069772082	2,500% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,4170	99.417,00	0,07
XS2067135421	0,375% Credit Agricole S.A. EMTN GREEN BD v. 19(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 91,8660	183.732,00	0,14
XS2117462627	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,2350	98.235,00	0,07
XS0911405784	1,875% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.13(2020)	EUR	50.000,00	0,00	0,00	% 99,9850	49.992,50	0,04
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 114,2060	114.206,00	0,09
XS1909057306	2,250% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,8950	197.790,00	0,15
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,1710	98.171,00	0,07
XS1001749107	2,125% Microsoft Corporation v.13(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 102,4790	204.958,00	0,15
XS2049630028	0,402% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 85,4050	85.405,00	0,06
XS0951216083	2,250% Oracle Corporation EMTN v.13(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,4220	101.422,00	0,08
XS1051934831	2,875% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v. 14(2022)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	% 103,7900	155.685,00	0,12
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 77,7850	77.785,00	0,06
							1.655.637,50	1,24
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.655.637,50	1,24
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.655.637,50	1,24

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2050933626	1,500% Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	EUR	450.000,00	250.000,00	0,00	% 91,0000	409.500,00	0,31
							409.500,00	0,31
Summe verzinsliche Wertpapiere							409.500,00	0,31
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							409.500,00	0,31
Summe Wertpapiervermögen							132.680.204,41	99,80

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	EUX EUR	-500.000					13.475,00	0,01
Summe der Zins-Derivate							13.475,00	0,01

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF		-4.060.000,00					-70.539,77	-0,05
USD		-14.512.760,78					-166.482,28	-0,13

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
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
	USD		5.195.444,33				-129.235,82	-0,10
Summe der Devisen-Derivate							-366.257,87	-0,28
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.068.968,04				1.068.968,04	0,80
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12.504,52				12.504,52	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	16.539,94				10.593,02	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	9.538,45				8.986,67	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.255.752,86				10.604,14	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	25.330,95				23.089,01	0,02
Summe der Bankguthaben							1.134.745,40	0,86
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.134.745,40	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	367.368,32				367.368,32	0,28
	Dividendenansprüche	EUR	79.028,98				79.028,98	0,06
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	76.087,64				76.087,64	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							522.484,94	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-37.396,01				-37.396,01	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-996.964,04				-996.964,04	-0,75
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.034.360,05	-0,78
Fondsvermögen							132.950.291,83	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	75,43	
	Umlaufende Anteile					STK	1.762.660,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.100.000	1.175.394,00		1.175.394,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				1.175.394,00		1.175.394,00

- 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.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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)

Japanischer Yen	JPY	118,421000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,866600 = 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
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 (Marktzueinordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		25.989,00	25.989,00
DE000TUAG000	TUI AG	STK		62.339,00	62.339,00

Frankreich

FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	9.400,00
--------------	--------------	-----	--	------	----------

Großbritannien

GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK		36.100,00	36.100,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		0,00	36.100,00

Niederlande

NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	13.600,00
--------------	-----------	-----	--	------	-----------

Schweden

SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK		0,00	122.800,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	------------

Spanien

ES06445809J6	Iberdrola S.A. BZR 23.01.20	STK		258.573,00	258.573,00
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		88.340,00	88.340,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	23.100,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	6.700,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A2RWAX4	0,875% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00
BE6312822628	1,650% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0928456218	1,125% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2020)	EUR		0,00	500.000,00
DE0001135416	2,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	700.000,00
DE0001141729	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	800.000,00
DE0001141810	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025)	EUR		700.000,00	700.000,00
FR0013262698	1,500% Covivio S.A. Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS1557095616	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	200.000,00
IE00BV8C9418	1,000% Irland Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	400.000,00
IE0034074488	4,500% Irland v.04(2020)	EUR		0,00	250.000,00
XS1685542497	1,625% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	100.000,00
XS1960678255	1,125% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013359239	1,875% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR		0,00	200.000,00
XS2035620710	0,250% Repsol Internat Finance EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	100.000,00

GenoAS: 1

WKN 975768
ISIN DE0009757682

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR0011585215	2,750% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS1405762805	1,500% Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1574672397	0,500% The Coca-Cola Co. v.17(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS1708335978	2,875% Verizon Communications Inc. v.17(2038)	EUR		0,00	100.000,00
XS0951155869	3,125% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS1721422068	1,875% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	100.000,00
FR0012199156	2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	200.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e)	Bundesrepublik Deutschland v.14(2029)	EUR	2.447
--------------	---------------------------------------	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	3.691
USD	EUR	10.585

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	7.440
USD	EUR	20.570

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.176
--------------	--	-----	-------

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	75,43
Umlaufende Anteile	STK	1.762.660,000

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.175.394,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,88 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.175.394,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.175.394,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	A+ A BBB+ BBB BBB- BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.264.815,20	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	293,05	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	58,13 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	211,09	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	211,09	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	41,87 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,89 %

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

1. Name	Symrise AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	690.549,44
2. Name	Avis Budget Group Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	163.908,68
3. Name	Amazon.com Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.088,50
4. Name	Target Corp.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	65.403,49
5. Name	Bayer AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.824,32
6. Name	Rheinmetall AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.996,60
7. Name	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48.546,96
8. Name	Micron Technology Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.345,04
9. Name	Aroundtown SA
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.112,81
10. Name	Nemetschek SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.359,32

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	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	1.264.815,20

Verwahrart 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