Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019
FVB-Renten Plus

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
FVB-Renten Plus	4
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	14

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Januar bis 30. Juni 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Halbjahresende per 30. Juni 2019.

Geldpolitik beflügelt die Rentenmärkte

Nach einem schwachen Schlussquartal 2018 kam es im neuen Jahr zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und will im zuletzt schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig agieren. Aufgrund der sich weltweit eintrübenden Konjunkturdaten preist der Markt mittlerweile sogar bis Ende 2020 vier Zinssenkungen durch die US-Notenbank ein. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten zuletzt zeitweise mit etwas weniger als zwei Prozent und legten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum um 5,3 Prozent zu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum und mit der Neuauflage langfristiger Finanzierungstender (TLTROs) bereits wieder von einem restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Zuletzt wurden von EZB-Präsident Draghi sogar geldpolitische Lockerungen wie weitere Staatsanleihekäufe ins Spiel gebracht. Sichere Staatsanleihen konnten deutlich zulegen. Bundesanleihen rentierten im Juni mit minus 0,34 Prozent auf einem Allzeittief. Aber auch Peripheriepapiere waren gefragt. Italienische Staatsanleihen etwa konnten trotz zwischenzeitlichem Haushaltsstreit mit der EU-Kommission letztlich deutlich zulegen. In Summe gewannen europäische Staatsanleihen in den ersten sechs Monaten sechs Prozent (iBoxx € Sovereigns-Index) hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere und Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene vom nach unten gerichteten Zinsumfeld, die Risikoprämien engten sich merklich ein und zeigten sich im bisherigen Jahresverlauf rückläufig.

Aktienbörsen verbuchen deutliche Zuwächse

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im ersten Halbjahr 2019 deutliche Zuwächse. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, wiederholt ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie überraschend solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Im Mai kam es zu einem deutlichen Rückschlag, als der Handelsstreit unerwartet wieder an Schärfe gewann. Darüber hinaus zeichnete sich eine weltweite konjunkturelle Abkühlung ab. Im Juni setzte sich der Aufwärtstrend jedoch wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Zudem deutete sich mit Blick auf den G20-Gipfel Ende Juni erneut eine Entspannung im Handelskonflikt an.

Der MSCI-World-Index gewann seit Jahresanfang insgesamt 15,3 Prozent.

Die US-Börsen konnten per saldo ebenfalls zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg seit Jahresanfang um 14,0 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 17,4 Prozent fester. Seit Jahresanfang wurde der Ton bei der US-Notenbank Fed immer moderater, bis sie auf ihrer jüngsten Sitzung im Juni sogar Zinssenkungen nicht mehr ausschloss. Die europäischen Aktienmärkte wurden neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrscht weiterhin große Unsicherheit in der Brexit-Frage und auch die italienische Schuldenproblematik bleibt ungeklärt. Die Europäische Zentralbank hat nach ihrer jüngsten Sitzung ebenfalls weitere geldpolitische Lockerungen angedeutet. Insgesamt stand das Kursplus den Zuwächsen der US-Märkte in nichts nach. Der EURO STOXX 50-Index kletterte seit Jahresbeginn um 15,7 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 14,0 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen aus den USA und Europa nicht mithalten. Besonders im Mai fiel dort der Rückschlag aufgrund schwacher Frühindikatoren und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Der Nikkei 225-Index verbesserte sich im Berichtszeitraum nur um 6,3 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer konnten zulegen, wenn auch weniger stark als die Märkte der entwickelten Volkswirtschaften. Der MSCI Emerging Markets-Index gewann in Lokalwährung 8,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Thomson Reuters Datastream. Sämtliche Indexangaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in den jeweiligen lokalen Währungen. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen.

Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2019 - 30.06.2019

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Italien	8.149.928,00	14,74
Spanien	6.831.656,40	12,36
Frankreich	4.346.555,50	7,86
Deutschland	4.012.845,50	7,26
Irland	1.990.882,40	3,60
Australien	1.663.649,50	3,01
Schweden	1.541.880,00	2,79
Belgien	1.349.431,00	2,44
Polen	1.219.419,00	2,21
Vereinigte Staaten von Amerika	1.194.125,00	2,16
Portugal	1.034.537,00	1,87
Großbritannien	937.800,00	1,70
Niederlande	931.777,00	1,69
Dänemark	810.272,00	1,47
Schweiz	727.027,00	1,31
Luxemburg	672.200,50	1,22
Kanada	604.665,00	1,09
Zypern	512.250,00	0,93
Norwegen	404.596,00	0,73
Sonstige [2]	825.152,00	1,49
Summe	**39.760.648,80**	**71,93**
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	5.391.294,12	9,75
Europa	4.049.620,92	7,32
Rentenfonds		
Emerging Markets	5.725.136,25	10,35
Summe	**15.166.051,29**	**27,43**
3. Derivate	**-39.280,69**	**-0,07**
4. Bankguthaben	**637.564,28**	**1,15**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**187.478,57**	**0,34**
Summe	**55.712.462,25**	**100,78**
II. Verbindlichkeiten	**-419.473,93**	**-0,78**
III. Fondsvermögen	**55.292.988,32**	**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 0,59 %.

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2019 - 30.06.2019

Stammdaten des Fonds

	FVB-Renten Plus
Auflegungsdatum	16.02.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.385.895
Anteilwert (in Fondswährung)	39,90
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1076018131	2,400% AT&T Inc. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	109,8670	329.601,00	0,60
IT0005359507	2,000% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. EMTN Pfe. v.19(2024)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00	%	103,2320	154.848,00	0,28
IT0005140188	1,250% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,6810	305.043,00	0,55
XS1956973967	1,125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) v. 19(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,8420	308.526,00	0,56
XS2013745703	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v. 19(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,5590	203.118,00	0,37
IT0005153975	1,500% Banco BPM S.p.A. v.15(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,1050	312.315,00	0,56
PTBCPIOM0057	0,750% Banco Comercial Português S.A. Reg.S. Pfe. v. 17(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,3250	306.975,00	0,56
PTBSRIOE0024	0,875% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,9585	314.875,50	0,57
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. v.18(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	103,3810	723.667,00	1,31
XS1791443440	0,625% Bank of Ireland Mortgage Bank EMTN Pfe. v. 18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	104,4180	208.836,00	0,38
ES0413307093	1,000% Bankia S.A. Pfe. v.15(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	105,2250	420.900,00	0,76
ES0413679343	0,875% Bankinter S.A. Pfe. Reg.S. v.15(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	103,6560	414.624,00	0,75
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR	500.000,00	0,00	500.000,00	%	106,7903	533.951,50	0,97
BE0000337460	1,000% Belgien S.77 v.16(2026)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	108,7306	815.479,50	1,47
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	108,3830	325.149,00	0,59
XS1190974011	1,573% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.15(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,0880	324.264,00	0,59
FR0013396355	0,500% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	103,8910	311.673,00	0,56
XS2013574038	1,375% Caixabank S.A. EMTN v.19(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	101,3000	303.900,00	0,55
XS1679158094	1,125% Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,0830	510.415,00	0,92
ES0440609396	1,000% Caixabank S.A. v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	106,6120	319.836,00	0,58
XS1980064833	1,250% Citigroup Inc. EMTN v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,0640	103.064,00	0,19
DE000CZ40LM6	0,050% Commerzbank AG Pfe. v.16(2024)	EUR	550.000,00	0,00	200.000,00	%	101,5460	558.503,00	1,01
DE000CZ40K07	1,500% Commerzbank AG v.15(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,9490	519.745,00	0,94
XS1458458665	0,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN Pfe. v. 16(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,9660	308.898,00	0,56
FR0012938959	0,625% Compagnie de Financement Foncier Pfe. v. 15(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,5140	517.570,00	0,94
XS1962571011	1,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	107,3620	536.810,00	0,97
IT0005366288	1,000% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Pfe. v. 19(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	103,2060	1.032.060,00	1,87
XS1790990474	1,375% Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v. 18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	200.000,00	%	104,7750	523.875,00	0,95
XS1958307461	1,750% Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v. 19(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	107,3700	214.740,00	0,39
FR0011564962	2,500% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. v.13(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	111,8539	559.269,50	1,01

FVB-Renten Plus

WKN 976685
ISIN DE0009766857

Halbjahresbericht
01.01.2019 - 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
FR0013397320	1,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.19(2025)	EUR	100.000,00	200.000,00	100.000,00	%	105,3640	105.364,00	0,19
FR0013414091	1,625% Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,5560	104.556,00	0,19
FR0013258936	1,250% Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,5170	310.551,00	0,56
XS1088129660	1,750% CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v. 14(2021)	EUR	200.000,00	0,00	300.000,00	%	103,2980	206.596,00	0,37
XS1799061558	0,875% Danske Bank AS v.18(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,6360	503.180,00	0,91
XS1957541953	1,375% Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,3640	307.092,00	0,56
DE000DL19UR8	1,875% Dte. Bank AG EMTN v.19(2022)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,2880	405.152,00	0,73
DE000DL19UA4	0,250% Dte. Bank AG Pfe. v.18(2023)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	102,2680	920.412,00	1,66
DE000DB7XJB9	1,250% Dte. Bank AG v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	400.000,00	%	100,1300	100.130,00	0,18
XS1732232340	0,625% Dte. Telekom International Finance BV EMTN v. 17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,1640	306.492,00	0,55
XS1750986744	1,125% Enel Finance International NV EMTN v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,1720	104.172,00	0,19
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	110,3920	275.980,00	0,50
XS1598835822	1,000% FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v. 17(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,9320	305.796,00	0,55
XS1319814577	1,000% FedEx Corporation v.16(2023)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	102,5140	256.285,00	0,46
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,2740	516.370,00	0,93
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	111,9300	223.860,00	0,40
IE00B4TV0D44	5,400% Irland EMTN v.09(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	132,4303	397.290,90	0,72
IE00BDHDPR44	0,900% Irland v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	107,2060	321.618,00	0,58
IE00BH3SQ895	1,100% Irland v.19(2029)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00	%	108,3150	270.787,50	0,49
IT0005028003	2,150% Italien v.14(2021) [1]	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	103,8070	3.218.017,00	5,82
IT0005282527	1,450% Italien v.17(2024)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,3850	2.308.855,00	4,18
ES0443307063	1,250% Kutxabank SA Pfe. v.15(2025) Green Bond	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	107,7320	430.928,00	0,78
FR0013286838	1,000% La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,6300	307.890,00	0,56
XS1820748538	1,125% Lanxess AG EMTN v.18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,0250	520.125,00	0,94
XS1290654513	0,625% Lloyds Bank Plc. Pfe. v.15(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	102,8360	411.344,00	0,74
XS1784246701	1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v. 18(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,9330	308.799,00	0,56
XS1960678412	1,625% Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2031)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00	%	107,4710	161.206,50	0,29
XS1619643015	1,750% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v. 17(2025)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	104,7380	261.845,00	0,47
XS1586704378	0,250% National Australia Bank Ltd. EMTN Pfe. v. 17(2022)	EUR	250.000,00	0,00	500.000,00	%	101,5690	253.922,50	0,46
XS1942618023	0,750% National Australia Bank Ltd. Pfe. v.19(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	104,6340	523.170,00	0,95
DE000NWB0634	0,500% NRW Bank v.18(2025)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	104,2910	782.182,50	1,41
FR0013396520	2,000% Orange S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	111,9570	111.957,00	0,20
XS0976223452	3,500% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 13(2021)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	107,5440	268.860,00	0,49
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich v.15(2025)	EUR	150.000,00	0,00	350.000,00	%	110,2740	165.411,00	0,30
XS1795407979	0,750% PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.18(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,8550	514.275,00	0,93
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,7720	201.544,00	0,36
XS1508351357	0,125% PKO Bank Hipoteczny S.A Reg.S. Pfe. v. 16(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,7200	503.600,00	0,91
PTOTEXOE0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	114,3090	114.309,00	0,21
PTOTETOE0012	2,875% Portugal 144A v.16(2026)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	119,3510	298.377,50	0,54
XS1980189028	0,500% PSA Banque France S.A. EMTN v.19(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,8890	100.889,00	0,18
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,5390	100.539,00	0,18
XS1993969515	1,750% Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v. 19(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,7040	508.520,00	0,92
XS1995645287	0,100% Santander UK Plc. Pfe. v.19(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,0960	202.192,00	0,37
XS1796208632	1,625% SES S.A. EMTN v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,3910	104.391,00	0,19
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	110,4400	220.880,00	0,40
SK4120015173	0,750% Slowakei v.19(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,7600	104.760,00	0,19
SI0002103685	1,250% Slowenien Reg.S. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	110,2410	110.241,00	0,20
ES0000127Z9	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	112,7440	1.691.160,00	3,06
ES00000126B2	2,750% Spanien v.14(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	115,3504	692.102,40	1,25
ES0000012E51	1,450% Spanien v.19(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	110,1270	550.635,00	1,00
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS v.19(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,1490	404.596,00	0,73
XS1962535644	0,375% STADSHYPOTEK AB v.19(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	102,9360	514.680,00	0,93
XS1855473614	0,500% Stadshypothek AB Pfe. v.18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,7360	518.680,00	0,94
XS1987142673	0,500% The Bank of Nova Scotia EMTN v.19(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,9460	302.838,00	0,55
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,6440	201.288,00	0,36

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
CH0409606354	1,250% UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025) [2]	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	103,8610	727.027,00	1,31
FR0013405040	1,750% Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	107,7440	215.488,00	0,39
IT0005320673	0,500% Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v. 18(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,8920	305.676,00	0,55
IT0005364663	1,000% Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v. 19(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,3950	104.395,00	0,19
FR0013281888	0,375% Valéo S.A. EMTN v.17(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,7740	100.774,00	0,18
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance BV v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	200.000,00	%	105,3750	316.125,00	0,57
XS1989405425	0,625% Zypern EMTN v.19(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	102,4500	512.250,00	0,93
								38.540.959,80	**69,70**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**38.540.959,80**	**69,70**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**38.540.959,80**	**69,70**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1955169104	1,000% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,1160	102.116,00	0,18
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2024) Green Bond	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,8720	102.872,00	0,19
XS2021462440	0,875% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Green Bond v.19(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,6950	296.085,00	0,54
XS1980270810	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,9230	102.923,00	0,19
								603.996,00	**1,10**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**603.996,00**	**1,10**
								603.996,00	**1,10**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1909057645	3,250% Logicor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	110,5180	110.518,00	0,20
								110.518,00	**0,20**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**110.518,00**	**0,20**
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**110.518,00**	**0,20**
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1989375503	0,637% Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,0350	505.175,00	0,91
								505.175,00	**0,91**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**505.175,00**	**0,91**
								505.175,00	**0,91**
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
DE0009757740	UniEuroAktien (1,20 %) [3]	ANT	56.781,00	0,00	0,00	EUR	71,3200	4.049.620,92	7,32
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 %) [3]	ANT	25.484,00	0,00	0,00	EUR	163,6800	4.171.221,12	7,54
DE000A0M80N0	UniGlobal -I- (0,70 %)	ANT	4.700,00	0,00	0,00	EUR	259,5900	1.220.073,00	2,21
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								**9.440.915,04**	**17,07**
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT	22.275,00	12.000,00	14.300,00	EUR	98,7500	2.199.656,25	3,98
LU0482734919	UniInstitutional EM Sovereign Bonds (0,60 %)	ANT	42.000,00	0,00	0,00	EUR	83,9400	3.525.480,00	6,38
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**5.725.136,25**	**10,36**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**15.166.051,29**	**27,43**
Summe Wertpapiervermögen								**54.926.700,09**	**99,34**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG		Bestand 30.06.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	CME	USD	Anzahl -8					-17.370,69	-0,03
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	EUX	EUR	Anzahl -15					-15.150,00	-0,03
Summe der Aktienindex-Derivate								**-32.520,69**	**-0,06**
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zins-Terminkontrakte									
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	EUX	EUR	1.100.000					21.340,00	0,04
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	EUX	EUR	-500.000					-28.100,00	-0,05
Summe der Zins-Derivate								**-6.760,00**	**-0,01**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
Frankfurter Volksbank eG		EUR	630.608,74					630.608,74	1,14
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	6.315,28					6.315,28	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	10.278,16					640,26	0,00
Summe der Bankguthaben								**637.564,28**	**1,15**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								**637.564,28**	**1,15**
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	187.478,57					187.478,57	0,34
Summe sonstige Vermögensgegenstände								**187.478,57**	**0,34**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-39.822,49					-34.971,89	-0,06
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								**-34.971,89**	**-0,06**
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-298.347,00					-298.347,00	-0,54
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-56.078,20					-56.078,20	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-30.076,84					-30.076,84	-0,05
Summe sonstige Verbindlichkeiten								**-384.502,04**	**-0,69**
Fondsvermögen								**55.292.988,32**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	39,90
Umlaufende Anteile	STK	1.385.895,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	EUR	3.100.000		3.218.017,00	3.218.017,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**3.218.017,00**	**3.218.017,00**

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
2) Variabler Zinssatz
3) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.06.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.06.2019
Devisenkurse	Kurse per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,894600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,708000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,246300 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,053100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,138700 = 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					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS1357663050	0,875% AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)	EUR		0,00	200.000,00
XS1144086110	1,450% AT&T Inc. v.14(2022)	EUR		0,00	200.000,00
ES0413860398	0,875% Banco de Sabadell S.A. Pfe v.14(2021)	EUR		0,00	400.000,00
ES0413790439	1,000% Banco Santander S.A. Pfe. v.16(2022)	EUR		0,00	400.000,00
BE6298043272	0,750% Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	EUR		0,00	500.000,00
XS1948612905	0,625% BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1808338542	1,000% BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2024)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013396447	1,000% BPCE S.A. v.19(2024)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A.EMTN v.19(2024)	EUR		500.000,00	500.000,00
DE000A13SWH9	1,125% Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	EUR		0,00	500.000,00
DE000DHY4614	0,250% Dte. Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2023)	EUR		0,00	500.000,00
DE000A13SWC0	0,500% Dte. Pfandbriefbank AG Reg.S. Pfe. v.16(2023)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1173845436	1,375% Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR		0,00	100.000,00
GR0114031561	3,450% Griechenland v.19(2024)	EUR		500.000,00	500.000,00
IT0005365231	0,500% Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfe. v.19(2024)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1077772538	2,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.14(2021)	EUR		0,00	250.000,00
XS1310493744	1,500% JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.15(2022)	EUR		0,00	500.000,00
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1200103361	0,875% MUFG Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	EUR		0,00	500.000,00
NL0011220108	0,250% Niederlande v.15(2025)	EUR		0,00	750.000,00
ES00000123K0	5,850% Spanien v.11(2022)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS1550140674	0,125% Swedbank Hypotek AB Pfe. Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	500.000,00
XS1376614118	1,375% Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	300.000,00
FR0013246725	0,672% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A2RWZZ6	1,800% Vonovia Finance BV v.19(2025)	EUR		100.000,00	100.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024)	EUR		400.000,00	400.000,00
DE000DL19UM9	0,500% Dte. Bank AG Pfe. EMTN Pfe v.19(2026)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1170787797	1,000% Evonik Industries AG Reg.S. EMTN v.15(2023)	EUR		0,00	250.000,00
XS1117298163	1,750% Moody's Corporation v.15(2027)	EUR		0,00	300.000,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index		USD	1.700		
Basiswert(e) EUREX EURO STOXX 50 Index		EUR	692		
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%		EUR	1.980		
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)		EUR	631		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	**EUR**	**39,90**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.385.895,00**

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	3.218.017,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	5,82 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.218.017,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	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	3.218.017,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten [2]	BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	3.341.000,00	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	669,17	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	642,82	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	642,82	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	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.

Wertpapierfinazierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	5,86 %

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

1. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.341.000,00

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	Frankfurter Volksbank eG
1. Verwahrter Betrag absolut	3.341.000,00

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 Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Juli 2019

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 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

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
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria 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., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

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 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. Juni 2019,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Frankfurter Volksbank eG
Börsenstraße 7 – 11
60313 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Frankfurter Volksbank eG
Börsenstraße 7 – 11
60313 Frankfurt am Main
Telefon: 069 2172-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 93.840.960,51

Eigenmittel:
EUR 1.540.370.278,10

(Stand: 30. Mai 2019)

Anlageausschuss

Helmut Ochs
Mitglied des Vorstands
Frankfurter Volksbank eG

Manfred Resch
Mitglied des Vorstandes
Frankfurter Volksbank eG

Harald Stroh
Mitglied des Vorstands
Frankfurter Volksbank eG

Stefanie Bessin
Direktorin
Frankfurter Volksbank eG

Oliver Herzog
Bereichsleiter
Frankfurter Volksbank eG

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment