



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

Uni21.Jahrhundert -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uni21.Jahrhundert -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbierte 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 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 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 bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungsweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit.

Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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		
Investitionsgüter	36.228.564,27	8,47
Software & Dienste	35.689.458,99	8,34
Hardware & Ausrüstung	29.647.468,72	6,93
Energie	27.500.053,62	6,43
Groß- und Einzelhandel	27.287.380,86	6,38
Lebensmittel, Getränke & Tabak	25.306.244,70	5,92
Banken	22.722.946,27	5,31
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	21.081.641,59	4,93
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	20.986.238,53	4,91
Media & Entertainment	19.454.139,60	4,55
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	18.962.690,02	4,43
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15.746.323,31	3,68
Diversifizierte Finanzdienste	15.273.749,26	3,57
Versicherungen	14.082.461,12	3,29
Telekommunikationsdienste	12.480.907,05	2,92
Versorgungsbetriebe	9.273.763,21	2,17
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8.763.100,82	2,05
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	8.443.804,41	1,97
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8.229.753,95	1,92
Sonstige ²⁾	22.965.710,33	5,37
Summe	400.126.400,63	93,54
2. Derivate	2.165.813,81	0,51
3. Bankguthaben	26.475.780,41	6,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.980.521,32	0,70
Summe	431.748.516,17	100,94
II. Verbindlichkeiten	-4.018.793,80	-0,94
III. Fondsvermögen	427.729.722,37	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 1,57 %.

Stammdaten des Fonds

	Uni21.Jahrhundert -net-
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	13.434.629
Anteilwert (in Fondswährung)	31,84
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	26.000,00	26.000,00	0,00 USD	182,4500	4.225.260,53	0,99
							4.225.260,53	0,99

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK	115.000,00	40.000,00	0,00 USD	43,5700	4.462.946,47	1,04
							4.462.946,47	1,04

Dänemark

DK0060094928	Orsted AS	STK	50.000,00	0,00	0,00 DKK	504,4000	3.378.296,92	0,79
							3.378.296,92	0,79

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	50.000,00	50.000,00	55.040,00 EUR	65,5300	3.276.500,00	0,77
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	30.000,00	0,00	0,00 EUR	114,3000	3.429.000,00	0,80
DE0005557508	Dte. Telekom AG ³⁾	STK	330.000,00	330.000,00	0,00 EUR	14,7950	4.882.350,00	1,14
DE000A161408	HelloFresh SE ³⁾	STK	242.300,00	0,00	0,00 EUR	8,3800	2.030.474,00	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	140.000,00	210.000,00	70.000,00 EUR	17,6850	2.475.900,00	0,58
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	STK	25.000,00	25.000,00	0,00 EUR	211,0000	5.275.000,00	1,23
DE000LED4000	OSRAM Licht AG ²⁾	STK	45.000,00	0,00	0,00 EUR	30,6800	1.380.600,00	0,32
DE0007164600	SAP SE	STK	30.000,00	30.000,00	47.892,00 EUR	103,0000	3.090.000,00	0,72
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	30.000,00	30.000,00	0,00 EUR	140,3200	4.209.600,00	0,98
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	46,2200	4.622.000,00	1,08
							34.671.424,00	8,09

Finnland

FI0009000681	Nokia Oyj	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 EUR	5,0740	2.537.000,00	0,59
							2.537.000,00	0,59

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	50.000,00	0,00	0,00 EUR	42,6100	2.130.500,00	0,50
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	25.000,00	0,00	0,00 EUR	108,1000	2.702.500,00	0,63
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. ³⁾	STK	105.000,00	0,00	0,00 EUR	32,3100	3.392.550,00	0,79
FR0000120644	Danone S.A.	STK	40.000,00	0,00	0,00 EUR	68,6900	2.747.600,00	0,64
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	38.500,00	0,00	0,00 EUR	113,3500	4.363.975,00	1,02
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	13.000,00	13.000,00	0,00 EUR	327,9000	4.262.700,00	1,00
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	STK	36.000,00	36.000,00	0,00 EUR	160,0000	5.760.000,00	1,35
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	69,9400	2.797.600,00	0,65
FR0000120271	Total S.A.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 EUR	49,5200	2.476.000,00	0,58
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	75.000,00	0,00	0,00 EUR	86,7200	6.504.000,00	1,52
							37.137.425,00	8,68

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Großbritannien								
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	37.538,00	0,00	40.000,00	USD 170,7000	5.707.434,40	1,33
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	GBP 63,8200	2.963.547,71	0,69
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	170.000,00	0,00	0,00	EUR 27,9800	4.756.600,00	1,11
GB0008847096	Tesco Plc.	STK	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	GBP 2,3210	6.736.127,23	1,57
							20.163.709,34	4,70
Japan								
JP3205800000	Kao Corporation	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	JPY 8.718,0000	3.508.272,09	0,82
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	5.000,00	0,00	0,00	JPY 68.970,0000	2.775.470,59	0,65
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	600.000,00	0,00	0,00	JPY 550,0000	2.655.952,71	0,62
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	75.000,00	50.000,00	0,00	JPY 5.512,0000	3.327.184,40	0,78
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	JPY 3.161,0000	3.816.121,15	0,89
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	STK	38.000,00	0,00	0,00	JPY 5.550,0000	1.697.395,23	0,40
							17.780.396,17	4,16
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	95.000,00	0,00	25.000,00	CAD 70,4800	4.464.626,26	1,04
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	105.000,00	0,00	65.000,00	CAD 43,3100	3.032.306,46	0,71
							7.496.932,72	1,75
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE ²⁾	STK	40.000,00	0,00	0,00	EUR 117,9000	4.716.000,00	1,10
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK	150.000,00	200.000,00	50.000,00	EUR 13,1650	1.974.750,00	0,46
							6.690.750,00	1,56
Schweden								
SE0000108656	LM Ericsson	STK	430.000,00	0,00	220.000,00	SEK 85,4200	3.527.142,13	0,82
							3.527.142,13	0,82
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	GBP 26,1500	3.035.755,75	0,71
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	75.000,00	0,00	0,00	CHF 94,9000	6.365.709,69	1,49
CH0012005267	Novartis AG	STK	54.360,00	0,00	20.640,00	CHF 95,7800	4.656.650,39	1,09
							14.058.115,83	3,29
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	288.000,00	8.000,00	0,00	EUR 15,2600	4.394.880,00	1,03
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	STK	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR 14,1950	4.258.500,00	1,00
							8.653.380,00	2,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	23.000,00	23.000,00	0,00	USD 266,4900	5.459.401,44	1,28
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	12.877,00	4.400,00	2.600,00	USD 1.176,8900	13.498.541,49	3,16
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	6.190,00	3.500,00	4.100,00	USD 1.780,7500	9.818.154,89	2,30
US0367521038	Anthem Inc.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	USD 286,9800	2.556.159,26	0,60
US0378331005	Apple Inc.	STK	55.000,00	27.000,00	10.000,00	USD 189,9500	9.305.468,96	2,18
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	USD 1.024,1200	4.560.969,09	1,07
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	120.000,00	120.000,00	0,00	USD 27,5900	2.948.962,32	0,69
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	35.000,00	0,00	35.000,00	USD 81,3100	2.534.826,76	0,59
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	USD 38,3800	4.444.107,95	1,04
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD 40,8800	3.641.222,05	0,85
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	USD 710,3100	3.163.400,73	0,74
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	170.000,00	0,00	0,00	USD 53,9900	8.175.202,64	1,91
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	15.000,00	0,00	0,00	USD 164,5800	2.198.895,52	0,51
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	60.000,00	0,00	45.000,00	USD 55,5400	2.968.201,66	0,69
US2358511028	Danaher Corporation	STK	30.000,00	0,00	0,00	USD 132,0200	3.527.745,61	0,82
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	USD 129,7600	3.467.355,48	0,81
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	57.683,00	20.000,00	12.000,00	USD 95,1800	4.890.235,98	1,14
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	STK	25.000,00	0,00	15.000,00	USD 165,5500	3.686.425,58	0,86
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	23.000,00	30.000,00	22.000,00	USD 166,6900	3.414.865,95	0,80
US3696041033	General Electric Co.	STK	300.000,00	300.000,00	0,00	USD 9,9900	2.669.457,56	0,62
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	70.000,00	70.000,00	0,00	USD 49,7200	3.100.026,72	0,72

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US42809H1077	Hess Corporation	STK	65.000,00	0,00	25.000,00	USD 60,2300	3.487.084,71	0,82
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	26.000,00	0,00	0,00	USD 158,9200	3.680.342,03	0,86
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	90.000,00	0,00	0,00	USD 76,1400	6.103.678,63	1,43
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD 139,7900	2.490.246,73	0,58
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	101.871,00	0,00	0,00	USD 101,2300	9.185.357,91	2,15
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	USD 150,6300	5.366.705,26	1,25
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	USD 189,9000	2.537.187,14	0,59
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	93.238,00	50.000,00	0,00	USD 83,1700	6.907.102,93	1,61
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	130.000,00	15.000,00	25.000,00	USD 117,9400	13.656.542,26	3,19
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD 198,8400	3.542.175,11	0,83
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	8.000,00	8.000,00	0,00	USD 356,5600	2.540.732,16	0,59
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	17.000,00	0,00	13.000,00	USD 193,3200	2.927.264,63	0,68
US6541061031	NIKE Inc.	STK	60.000,00	30.000,00	0,00	USD 84,2100	4.500.400,82	1,05
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	11.267,00	0,00	6.000,00	USD 269,6000	2.705.605,42	0,63
US8636671013	Stryker Corporation	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD 197,5200	3.518.660,37	0,82
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	USD 106,0700	3.779.103,95	0,88
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	95.000,00	95.000,00	0,00	USD 104,0500	8.804.444,64	2,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	14.603,00	0,00	11.000,00	USD 273,7200	3.560.286,06	0,83
US8725401090	TIJX Co. Inc.	STK	140.000,00	70.000,00	0,00	USD 53,2100	6.635.254,30	1,55
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	55.000,00	0,00	50.000,00	USD 69,1000	3.385.142,96	0,79
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	35.000,00	35.000,00	0,00	USD 128,8900	4.018.125,95	0,94
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	20.000,00	0,00	0,00	USD 247,2600	4.404.738,58	1,03
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	70.000,00	0,00	0,00	USD 48,1900	3.004.631,69	0,70
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	80.000,00	80.000,00	0,00	USD 59,1300	4.213.414,09	0,99
US92826C8394	VISA Inc.	STK	55.694,00	0,00	12.000,00	USD 156,1900	7.748.148,09	1,81
US9297401088	Wabtec Corporation	STK	1.611,00	1.611,30	0,30	USD 73,7200	105.783,31	0,02
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	USD 103,9100	4.627.683,26	1,08
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	65.000,00	0,00	0,00	USD 48,3200	2.797.541,64	0,65
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	30.000,00	0,00	25.000,00	USD 113,5000	3.032.867,20	0,71

Summe Aktien

Summe börsengehandelte Wertpapiere

233.295.879,47	54,50
398.078.658,58	92,99
398.078.658,58	92,99

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Cayman Inseln

US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. ADR	STK	50.000,00	80.000,00	30.000,00	USD 45,9800	2.047.742,05	0,48
--------------	---------------------------	-----	-----------	-----------	-----------	-------------	--------------	------

Summe Aktien

Summe nicht notierte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

2.047.742,05	0,48
2.047.742,05	0,48
2.047.742,05	0,48
400.126.400,63	93,47

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 Juni 2019	CME	USD	Anzahl 205	573.561,50	0,13
---------------------------------------	-----	-----	------------	------------	------

Summe der Aktienindex-Derivate

573.561,50	0,13
------------	------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP	-3.100.000,00	8.088,08	0,00
USD	-17.100.000,00	-145.852,74	-0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			16.800.000,00				206.437,98	0,05
CAD			8.700.000,00				75.258,52	0,02
CHF			100.000,00				508,70	0,00
GBP			10.000.000,00				453.243,55	0,11
JPY			1.667.000.000,00				133.243,96	0,03
USD			31.984.657,24				861.324,26	0,20
Summe der Devisen-Derivate							1.592.252,31	0,38

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		1.267.188,98				1.267.188,98	0,30
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		3.819.143,10				3.819.143,10	0,89
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		2.037.485,00				1.358.595,05	0,32
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		2.610.701,90				2.334.944,91	0,55
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		492.371.849,66				3.962.776,82	0,93
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		15.418.186,79				13.733.131,55	3,21

Summe der Bankguthaben

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							26.475.780,41	6,20
							26.475.780,41	6,20

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		1.866.727,53				1.866.727,53	0,44
Sonstige Forderungen	EUR		13.698,57				13.698,57	0,00
Dividendenansprüche	EUR		699.802,45				699.802,45	0,16
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		400.197,97				400.197,97	0,09
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		94,80				94,80	0,00

Summe sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-3.043.534,41				-3.043.534,41	-0,71
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-246.781,88				-246.781,88	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-728.477,51				-728.477,51	-0,17

Summe sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen

							-4.018.793,80	-0,94
							427.729.722,37	100,00

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

Anteilwert	EUR						31,84	
Umlaufende Anteile	STK						13.434.629,00	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								93,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,51

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
NL0000235190	Airbus SE	STK	40.000		4.716.000,00	4.716.000,00
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK	45.000		1.380.600,00	1.380.600,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					6.096.600,00	6.096.600,00

- 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.
- 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 29.03.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2019
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,580200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,861400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	124,249200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,499700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,668000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,413700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,118100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,122700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060946788	Ambu A/S	STK		170.000,00	200.000,00
--------------	----------	-----	--	------------	------------

Deutschland

DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	34.347,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		0,00	140.000,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	70.000,00
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK		60.000,00	60.000,00
DE0005470405	Lanxess AG	STK		0,00	43.434,00

Finnland

FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		0,00	245.000,00
--------------	----------------------	-----	--	------	------------

Frankreich

FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	120.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	------------

Großbritannien

GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	STK		0,00	300.000,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	75.000,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		1.522.340,00	1.522.340,00

Irland

IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		15.000,00	15.000,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	50.000,00

Japan

JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		0,00	400.000,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		0,00	5.000,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	130.000,00
JP3546800008	Terumo Corporation	STK		0,00	50.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Kanada					
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		0,00	45.000,00
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK		0,00	500.000,00
Luxemburg					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		0,00	250.000,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	150.000,00
Norwegen					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		0,00	800.000,00
Portugal					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	170.000,00
Schweden					
SE0000103699	Hexagon AB	STK		60.000,00	60.000,00
Spanien					
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		280.000,00	280.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		0,00	60.000,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	76.208,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	8.000,00
US1248572026	CBS Corporation	STK		100.000,00	100.000,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		0,00	170.000,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		0,00	40.000,00
US1264081035	CSX Corporation	STK		0,00	50.000,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		28.000,00	28.000,00
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		30.000,00	30.000,00
US23355L1061	DXC Technology Co.	STK		0,00	50.000,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		20.000,00	45.000,00
US3434121022	Fluor Corporation	STK		0,00	50.000,00
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK		2.600,00	2.600,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		0,00	83.140,00
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		0,00	21.000,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		0,00	140.000,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	20.000,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	45.000,00
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK		15.000,00	15.000,00
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		0,00	40.000,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	45.000,00
US7551115071	Raytheon Co.	STK		0,00	27.000,00
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK		4.333,33	4.333,33
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	10.000,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	50.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	61.252
-----------------------------------	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	20.877
CAD	EUR	8.662

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
CHF		EUR	1.930		
GBP		EUR	27.056		
JPY		EUR	19.701		
USD		EUR	57.793		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	10.328
CAD	EUR	16.449
CHF	EUR	962
GBP	EUR	9.645
JPY	EUR	10.263
USD	EUR	40.672

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
OSRAM Licht AG	EUR	1.719

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	31,84
Umlaufende Anteile	STK	13.434.629,00

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	6.096.600,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,43 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.716.000,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Goldman Sachs International, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.380.600,00	n.a.	n.a.
2. 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	6.096.600,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA-	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	1.690.636,22	n.a.	n.a.
unbefristet	4.965.000,00	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.722,87	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	69,13 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.215,92	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.215,92	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	30,87 %	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

1,52 %

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

1. Name	Allianz SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.965.000,00
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.690.636,22

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	6.655.636,22

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 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)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds Uni21.Jahrhundert -net- im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:
Union Investment Luxembourg S.A.
308 route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,
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