



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

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 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		
Software & Dienste	10.372.338,51	7,47
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10.009.185,51	7,21
Investitionsgüter	8.533.587,62	6,15
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6.443.505,59	4,64
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6.432.902,38	4,63
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6.224.886,73	4,48
Versicherungen	6.052.331,81	4,36
Energie	5.755.261,75	4,15
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5.748.443,18	4,14
Versorgungsbetriebe	5.309.993,39	3,82
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4.785.457,38	3,45
Banken	4.422.106,20	3,18
Groß- und Einzelhandel	4.031.225,61	2,90
Diversifizierte Finanzdienste	3.449.017,34	2,48
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2.909.492,25	2,10
Hardware & Ausrüstung	2.891.268,12	2,08
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2.501.133,90	1,80
Media & Entertainment	1.674.358,25	1,21
Verbraucherdienste	1.611.326,27	1,16
Sonstige ²⁾	1.679.979,01	1,21
Summe	100.837.800,80	72,62
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Frankreich	9.309.951,60	6,71
Deutschland	4.372.283,40	3,15
Italien	3.534.058,00	2,55
Spanien	3.222.745,00	2,32
Niederlande	2.357.390,00	1,70
Vereinigte Staaten von Amerika	2.147.577,00	1,55
Österreich	1.571.899,00	1,13
Australien	1.539.699,00	1,11
Belgien	1.457.601,60	1,05
Irland	792.054,50	0,57
Finnland	724.674,00	0,52
Großbritannien	618.077,00	0,45
Luxemburg	560.034,00	0,40
Slowenien	336.233,40	0,24
Polen	303.750,00	0,22
Schweden	204.785,00	0,15
Schweiz	204.146,00	0,15
Norwegen	103.480,00	0,07
Japan	101.692,00	0,07
Sonstige ³⁾	100.381,00	0,07
Summe	33.562.511,50	24,18
3. Derivate	-239.254,37	-0,17
4. Bankguthaben	4.346.834,83	3,13
5. Sonstige Vermögensgegenstände	520.656,12	0,37
Summe	139.028.548,88	100,13
II. Verbindlichkeiten	-184.109,90	-0,13
III. Fondsvermögen	138.844.438,98	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 0,71 %.

3) Werte kleiner oder gleich 0,07 %.

Stammdaten des Fonds

GenoAS: 1	
Auflegungsdatum	16.10.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	34,18
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.785.135
Anteilwert (in Fondswährung)	77,78
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 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060946788	Ambu A/S	STK	41.800,00	41.800,00	19.914,00 DKK	176,1000	986.026,01	0,71
DK0060094928	Orsted AS	STK	21.500,00	21.500,00	0,00 DKK	504,4000	1.452.667,68	1,05
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK	10.100,00	10.100,00	0,00 DKK	560,0000	757.638,67	0,55
							3.196.332,36	2,31

Deutschland

DE000A1EWW00	adidas AG	STK	9.200,00	5.600,00	0,00 EUR	216,6000	1.992.720,00	1,44
DE0008404005	Allianz SE	STK	9.806,00	1.900,00	1.800,00 EUR	198,2800	1.944.333,68	1,40
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	14.200,00	41.900,00	37.131,00 EUR	57,6000	817.920,00	0,59
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	8.300,00	8.300,00	7.200,00 EUR	92,7400	769.742,00	0,55
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	14.700,00	8.400,00	5.800,00 EUR	114,3000	1.680.210,00	1,21
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	31.000,00	55.900,00	58.700,00 EUR	24,2800	752.680,00	0,54
DE0008402215	Hannover Rückversicherung SE	STK	11.400,00	11.400,00	0,00 EUR	128,0000	1.459.200,00	1,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	44.500,00	44.500,00	0,00 EUR	17,6850	786.982,50	0,57
DE0006599905	Merck KGaA	STK	11.700,00	6.700,00	3.000,00 EUR	101,6500	1.189.305,00	0,86
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	STK	8.800,00	8.800,00	0,00 EUR	211,0000	1.856.800,00	1,34
DE0007037129	RWE AG	STK	39.500,00	35.400,00	45.700,00 EUR	23,9000	944.050,00	0,68
DE0007164600	SAP SE	STK	9.409,00	11.900,00	26.200,00 EUR	103,0000	969.127,00	0,70
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	21.300,00	21.300,00	0,00 EUR	46,2200	984.486,00	0,71
							16.147.556,18	11,64

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	30.400,00	37.900,00	47.377,00 EUR	42,6100	1.295.344,00	0,93
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	9.400,00	8.900,00	8.600,00 EUR	108,1000	1.016.140,00	0,73
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	STK	11.200,00	11.100,00	8.200,00 EUR	132,7500	1.486.800,00	1,07
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	42.200,00	42.200,00	0,00 EUR	40,5700	1.712.054,00	1,23
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	14.900,00	5.900,00	700,00 EUR	113,3500	1.688.915,00	1,22
FR0000120321	L'Oreal S.A.	STK	9.892,00	4.700,00	0,00 EUR	239,8000	2.372.101,60	1,71
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	6.600,00	600,00	0,00 EUR	327,9000	2.164.140,00	1,56
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	STK	12.100,00	4.500,00	0,00 EUR	160,0000	1.936.000,00	1,39
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	22.000,00	17.700,00	19.100,00 EUR	78,7400	1.732.280,00	1,25
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	19.900,00	19.900,00	29.727,00 EUR	69,9400	1.391.806,00	1,00
FR0000120271	Total S.A.	STK	52.149,00	0,00	20.300,00 EUR	49,5200	2.582.418,48	1,86
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	16.800,00	23.300,00	25.330,00 EUR	86,7200	1.456.896,00	1,05
							20.834.895,08	15,00

Großbritannien

GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	5.209,00	2.600,00	3.300,00 USD	170,7000	791.998,13	0,57
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	STK	24.800,00	24.800,00	0,00 GBP	25,3200	728.971,44	0,53

GenoAS: 1

WKN 975768
ISIN DE0009757682

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

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
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	43.900,00	43.900,00	0,00	GBP 31,3800	1.599.236,13	1,15
							3.120.205,70	2,25
Irland								
IE00BFT3W774	Allegion Plc.	STK	12.100,00	12.100,00	0,00	USD 90,7100	977.635,17	0,70
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK	9.200,00	9.200,00	0,00	EUR 99,5000	915.400,00	0,66
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	12.250,00	17.650,00	5.400,00	EUR 156,0000	1.911.000,00	1,38
							3.804.035,17	2,74
Japan								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	21.200,00	21.200,00	0,00	JPY 7.309,0000	1.247.096,96	0,90
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	STK	21.800,00	21.800,00	0,00	JPY 3.663,0000	642.687,44	0,46
							1.889.784,40	1,36
Kanada								
CA2499061083	Descartes Systems Group Inc.	STK	28.100,00	28.100,00	0,00	CAD 48,5800	910.247,38	0,66
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	17.100,00	17.100,00	0,00	CAD 43,3100	493.832,77	0,36
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00	USD 88,5900	789.079,90	0,57
							2.193.160,05	1,59
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	13.600,00	0,00	2.300,00	EUR 117,9000	1.603.440,00	1,15
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	8.400,00	10.700,00	6.734,00	EUR 167,2000	1.404.480,00	1,01
NL0011821202	ING Groep NV	STK	138.800,00	181.600,00	160.135,00	EUR 10,7840	1.496.819,20	1,08
							4.504.739,20	3,24
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK	35.400,00	35.400,00	0,00	SEK 213,4000	725.425,16	0,52
SE0000103699	Hexagon AB	STK	16.600,00	16.600,00	13.974,00	SEK 485,0000	773.116,18	0,56
SE0000108656	LM Ericsson	STK	122.800,00	122.800,00	0,00	SEK 85,4200	1.007.286,17	0,73
							2.505.827,51	1,81
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan S.A.	STK	300,00	300,00	0,00	CHF 2.544,0000	682.586,53	0,49
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	2.800,00	1.300,00	900,00	CHF 308,8000	773.311,87	0,56
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	20.904,00	15.400,00	4.500,00	CHF 94,9000	1.774.250,60	1,28
CH0012005267	Novartis AG	STK	9.300,00	0,00	300,00	CHF 95,7800	796.667,56	0,57
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	2.800,00	3.000,00	200,00	CHF 271,4000	679.652,98	0,49
CH0418792922	Sika AG	STK	5.800,00	5.800,00	6.000,00	CHF 139,1000	721.563,37	0,52
							5.428.032,91	3,91
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	15.500,00	21.600,00	6.100,00	EUR 71,4000	1.106.700,00	0,80
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	268.844,00	268.844,44	0,44	EUR 7,8260	2.103.973,14	1,52
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	85.294,00	48.894,29	47.600,29	EUR 15,2600	1.301.586,44	0,94
							4.512.259,58	3,26
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	4.400,00	4.400,00	0,00	USD 266,4900	1.044.407,23	0,75
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	700,00	700,00	0,00	USD 1.176,8900	733.787,30	0,53
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	900,00	900,00	0,00	USD 1.173,3100	940.570,95	0,68
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.100,00	1.100,00	0,00	USD 1.780,7500	1.744.744,81	1,26
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	800,00	800,00	0,00	USD 1.024,1200	729.755,05	0,53
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	26.700,00	40.400,00	13.700,00	USD 27,5900	656.144,12	0,47
US1667641005	Chevron Corporation	STK	6.100,00	6.100,00	0,00	USD 123,1800	669.277,63	0,48
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	23.100,00	23.100,00	0,00	USD 53,9900	1.110.865,77	0,80
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	6.700,00	0,00	2.700,00	USD 164,5800	982.173,33	0,71
US2358511028	Danaher Corporation	STK	12.300,00	0,00	3.900,00	USD 132,0200	1.446.375,70	1,04
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK	6.800,00	6.800,00	0,00	USD 119,3000	722.579,50	0,52
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	4.300,00	4.300,00	0,00	USD 176,5400	676.157,48	0,49
US29472R1086	Equity Lifestyle Properties Inc.	STK	7.500,00	7.500,00	0,00	USD 114,3000	763.561,06	0,55
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	7.300,00	7.300,00	0,00	USD 113,1000	735.396,81	0,53
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	4.600,00	4.600,00	3.500,00	USD 191,9900	786.634,01	0,57
US42809H1077	Hess Corporation	STK	13.200,00	13.200,00	0,00	USD 60,2300	708.146,43	0,51

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
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	6.300,00	6.300,00	0,00 USD	158,9200	891.775,18	0,64
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	8.900,00	8.900,00	0,00 USD	139,7900	1.108.159,79	0,80
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	10.800,00	20.000,00	9.200,00 USD	101,2300	973.798,88	0,70
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	14.100,00	14.100,00	0,00 USD	60,9600	765.597,22	0,55
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	5.000,00	5.000,00	0,00 USD	189,9000	845.729,05	0,61
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	9.000,00	9.000,00	0,00 USD	83,1700	666.723,08	0,48
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	16.300,00	0,00	2.400,00 USD	117,9400	1.712.320,30	1,23
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	4.700,00	4.700,00	0,00 USD	193,3200	809.302,57	0,58
US6541061031	NIKE Inc.	STK	11.300,00	11.300,00	0,00 USD	84,2100	847.575,49	0,61
US8636671013	Stryker Corporation	STK	5.000,00	5.000,00	0,00 USD	197,5200	879.665,09	0,63
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	7.600,00	7.600,00	0,00 USD	106,0700	718.029,75	0,52
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	10.800,00	10.800,00	0,00 USD	104,0500	1.000.926,34	0,72
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	5.200,00	0,00	700,00 USD	273,7200	1.267.786,59	0,91
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	17.600,00	17.600,00	0,00 USD	53,2100	834.146,25	0,60
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	11.300,00	13.300,00	2.000,00 USD	69,1000	695.493,01	0,50
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	11.700,00	11.700,00	0,00 USD	64,8200	675.509,04	0,49
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	5.400,00	0,00	400,00 USD	247,2600	1.189.279,42	0,86
US92826C8394	VISA Inc.	STK	10.000,00	13.200,00	3.200,00 USD	156,1900	1.391.199,79	1,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	10.900,00	0,00	3.100,00 USD	100,6700	977.378,64	0,70
							32.700.972,66	23,55
							100.837.800,80	72,66

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1298431799	1,500% ABN AMRO Bank NV Pfe. v.15(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	109,5110	109.511,00	0,08
DE000A2RWAX4	0,875% Allianz Finance II BV EMTN v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,7700	103.770,00	0,07
XS1957532887	0,350% American Honda Finance Corporation v.19(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,5950	201.190,00	0,14
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	108,0860	216.172,00	0,16
FR0013252277	1,500% Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	103,3030	103.303,00	0,07
XS1577951715	1,151% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,6920	101.692,00	0,07
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR	150.000,00	0,00	0,00 %	115,9560	173.934,00	0,13
XS0953783239	2,375% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	103,0100	206.020,00	0,15
XS0928456218	1,125% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.13(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	101,5180	507.590,00	0,37
ES0413211865	0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Pfe. v.15(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	101,8190	305.457,00	0,22
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,1940	98.194,00	0,07
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,2340	208.468,00	0,15
ES0413679343	0,875% Bankinter S.A. Pfe. Reg.S. v.15(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	103,0000	412.000,00	0,30
XS0954928783	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	105,2000	210.400,00	0,15
XS1873982745	1,500% Barclays Plc. v.18(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,1440	202.288,00	0,15
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.13(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	114,8020	688.812,00	0,50
BE0000304130	5,000% Belgien S.44 v.04(2035)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	161,6604	161.660,40	0,12
BE0000327362	3,000% Belgien v.12(2019)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,7416	203.483,20	0,15
XS1873143645	1,000% BMW Finance NV EMTN v.18(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,5640	101.564,00	0,07
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,8270	101.827,00	0,07
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	104,4960	313.488,00	0,23
FR0013323664	1,375% BPCE S.A. EMTN v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,9100	101.910,00	0,07
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Pfe. v.19(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	101,7810	407.124,00	0,29
DE0001141729	0,250% Bundesrepublik Deutschland S.172 v.15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	101,3274	810.619,20	0,58
DE0001135416	2,250% Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	104,1032	1.561.548,00	1,12
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	149,8320	299.664,00	0,22
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	1.000.000,00 %	105,8432	1.164.275,20	0,84
FR0013218138	0,500% Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,0260	101.026,00	0,07
XS1086835979	1,750% Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	104,5760	104.576,00	0,08
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,1510	104.151,00	0,08
XS1574672397	0,500% Coca-Cola Co. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,2740	202.548,00	0,15
XS1952948104	0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Pfe. v.19(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,5590	507.795,00	0,37

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
XS1962554785	0,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,1950	200.390,00	0,14
FR0013262698	1,500% Covivio S.A. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,3250	98.325,00	0,07
FR0013312154	2,625% Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v. 18(2048) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,3750	93.375,00	0,07
FR0011564962	2,500% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. v.13(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	111,2100	444.840,00	0,32
FR0013236544	3,500% Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	107,2890	107.289,00	0,08
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v. 15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,6490	102.649,00	0,07
DE000A190NE4	1,000% Daimler International Finance BV EMTN v. 18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,0300	202.060,00	0,15
XS1957541953	1,375% Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,3810	100.381,00	0,07
XS1557095616	1,375% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	103,2870	206.574,00	0,15
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	105,6270	105.627,00	0,08
FI4000037635	2,750% Finnland v.12(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	124,2580	621.290,00	0,45
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,0700	101.070,00	0,07
FR0010070060	4,750% Frankreich v.03(2035)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	161,3454	645.381,60	0,46
FR0010466938	4,250% Frankreich v.06(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	121,2350	1.697.290,00	1,22
FR0012938116	1,000% Frankreich v.15(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	107,3698	1.610.547,00	1,16
FR0013250560	1,000% Frankreich v.17(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	107,5440	1.613.160,00	1,16
XS1672151492	1,750% Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	96,9040	193.808,00	0,14
XS1037382535	3,625% ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.14(2026) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	105,5080	105.508,00	0,08
XS0728783373	3,375% ING Bank NV EMTN Pfe. v.12(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	109,9920	219.984,00	0,16
XS1933820372	2,125% ING Groep NV EMTN v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	106,0560	106.056,00	0,08
IE00BV8C9418	1,000% Irland Reg.S. v.16(2026)	EUR	400.000,00	0,00	500.000,00 %	105,9400	423.760,00	0,31
IE0034074488	4,500% Irland v.04(2020)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	105,0670	262.667,50	0,19
XS1685542497	1,625% Italgas S.p.A. EMTN v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,7730	99.773,00	0,07
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.19(2049)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	105,1570	315.471,00	0,23
IT0003934657	4,000% Italien v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	111,5790	223.158,00	0,16
IT0004356843	4,750% Italien v.08(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	113,9120	1.139.120,00	0,82
IT0004848831	5,500% Italien v.12(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	114,9648	574.824,00	0,41
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	98,4760	1.181.712,00	0,85
XS1615079974	1,638% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Reg.S. v. 17(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	104,3180	104.318,00	0,08
BE0002498732	0,375% KBC Bank NV Pfe. v.16(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	101,6620	203.324,00	0,15
XS1152343668	3,375% Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074) ²⁾	EUR	50.000,00	0,00	0,00 %	107,8480	53.924,00	0,04
XS1960678255	1,125% Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,9790	102.979,00	0,07
XS1050665386	2,375% mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	100.000,00	0,07
XS1003251441	2,375% Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,3260	208.652,00	0,15
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	101,9510	101.951,00	0,07
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	109,7640	109.764,00	0,08
XS1638816089	1,375% Nationwide Building Society EMTN Pfe. v. 17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	105,2860	210.572,00	0,15
NL0000102275	3,750% Niederlande v.06(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	116,3712	581.856,00	0,42
FR0013359239	1,875% Orange S.A. EMTN v.18(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	106,1570	212.314,00	0,15
AT0000A1VGK0	0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	103,8090	726.663,00	0,52
AT0000386115	3,900% Österreich v.04(2020)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	105,7360	740.152,00	0,53
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Green Bond v.19(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,2500	303.750,00	0,22
FR0013241379	0,141% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	99,8590	99.859,00	0,07
XS1110299036	1,500% Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	103,3840	103.384,00	0,07
DE000A2TSTF5	1,250% SAP SE v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,7250	104.725,00	0,08
XS1567475303	0,300% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Green Bond v.17(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	100,7910	100.791,00	0,07
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	112,0778	336.233,40	0,24
ES00000123B9	5,500% Spanien v.11(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	112,0348	560.174,00	0,40
ES00000123X3	4,400% Spanien v.13(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	119,6470	598.235,00	0,43
ES0000012B47	2,700% Spanien v.18(2048)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	109,8010	439.204,00	0,32
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A v.14(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	117,8240	706.944,00	0,51
XS1582205040	1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	103,4800	103.480,00	0,07
FR0011993500	3,000% Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,3750	102.375,00	0,07
FR0011585215	2,750% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	112,1020	112.102,00	0,08
XS1961772560	1,788% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,5370	102.537,00	0,07

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
XS1405762805	1,500% Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v. 16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	105,0840	105.084,00	0,08
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,9940	103.994,00	0,07
XS1614198262	1,375% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,1460	102.146,00	0,07
CH0336602930	1,250% UBS Group Funding (Jersey Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,0730	204.146,00	0,15
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	103,0060	309.018,00	0,22
FR0013210416	0,927% Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v. 16(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,6410	98.641,00	0,07
XS1708335978	2,875% Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	110,5020	110.502,00	0,08
XS0951155869	3,125% Vier Gas Transport GmbH EMTN v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	112,7020	112.702,00	0,08
XS1721422068	1,875% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,5680	102.568,00	0,07
XS1910948329	3,250% Volkswagen International Finance NV v. 18(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	105,4260	210.852,00	0,15
DE000A19X8A4	1,500% Vonovia Finance BV v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	102,7440	102.744,00	0,07
FR0012199156	2,750% Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	108,8520	217.704,00	0,16
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. V. 17(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	106,0980	318.294,00	0,23
Summe verzinsliche Wertpapiere							32.220.807,50	23,19
Summe börsengehandelte Wertpapiere							32.220.807,50	23,19
							133.058.608,30	95,85

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind**Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

BE6312822628	1,650% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EMTN v. 19(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,1610	200.322,00	0,14
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2024) Green Bond	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,9760	100.976,00	0,07

Summe verzinsliche Wertpapiere

301.298,00	0,21
301.298,00	0,21
301.298,00	0,21

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Verzinsliche Wertpapiere****EUR**

FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,3630	101.363,00	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 %	104,1080	104.108,00	0,07
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	104,0770	104.077,00	0,07
XS0911405784	1,875% Evonik Industries AG Reg.S. v.13(2020)	EUR	50.000,00	0,00	0,00 %	101,9700	50.985,00	0,04
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation v.17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	100,9680	100.968,00	0,07
XS1001749107	2,125% Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	105,6970	211.394,00	0,15
XS0951216083	2,250% Oracle Corporation v.13(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	104,2640	104.264,00	0,08
XS1051934831	2,875% Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	EUR	150.000,00	0,00	0,00 %	107,9700	161.955,00	0,12
XS1963116964	2,534% Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v. 19(2050) ²⁾	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,2920	101.292,00	0,07

Summe verzinsliche Wertpapiere**Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere****Summe Wertpapiervermögen**

1.040.406,00	0,74
1.040.406,00	0,74
1.040.406,00	0,74
134.400.312,30	96,80

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)**Offene Positionen (OTC) ¹⁾**

CHF	-4.060.000,00	-18.871,57	-0,01
USD	-11.021.798,23	-220.382,80	-0,16
Summe der Devisen-Derivate		-239.254,37	-0,17

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
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds**Bankguthaben****EUR-Bankguthaben bei:**

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	2.240.891,34					2.240.891,34	1,61
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	21.837,90					21.837,90	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	6.104,69					4.070,61	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	33.062,25					29.570,03	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	18.899,55					152,11	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.301.886,23					2.050.312,84	1,48

Summe der Bankguthaben

							4.346.834,83	3,13
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							4.346.834,83	3,13
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	1.571,33					1.571,33	0,00
Zinsansprüche	EUR	321.849,38					321.849,38	0,23
Dividendenansprüche	EUR	104.919,66					104.919,66	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	90.382,25					90.382,25	0,07
Forderungen aus Anteilsatz	EUR	1.933,50					1.933,50	0,00

Summe sonstige Vermögensgegenstände

							520.656,12	0,38
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR	-62.946,24					-62.946,24	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-121.163,66					-121.163,66	-0,09

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-184.109,90	-0,14
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

							138.844.438,98	100,00
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	77,78
Umlaufende Anteile	STK	1.785.135,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,17

- 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

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)

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)
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
M	Organisierter Markt

B) Terminbörse

C) OTC	Over the counter
--------	------------------

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		0,00	9.200,00
BE0003565737	KBC Groep NV	STK		15.600,00	15.600,00
Deutschland					
DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	27.364,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		47.400,00	47.400,00
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK		0,00	2.500,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		6.500,00	28.961,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		0,00	18.500,00
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK		0,00	25.700,00
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK		11.800,00	11.800,00
DE0007472060	Wirecard AG	STK		2.300,00	4.700,00
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	STK		21.100,00	21.100,00
Finnland					
FI0009007132	Fortum OYJ	STK		0,00	65.100,00
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		71.500,00	96.400,00
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	STK		0,00	78.200,00
FR0000133308	Orange S.A.	STK		81.400,00	132.800,00
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK		13.200,00	45.800,00
Großbritannien					
GB00BHOP3Z91	BHP Group Plc.	STK		37.400,00	37.400,00
GB0000566504	BHP Group Plc.	STK		0,00	37.400,00
GB0007980591	BP Plc.	STK		112.200,00	112.200,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	29.600,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		8.700,00	38.700,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		9.300,00	9.300,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK		0,00	25.263,00
Irland					
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		0,00	5.000,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		0,00	49.100,00
Italien					
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		0,00	413.100,00
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		0,00	60.000,00
Japan					
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		0,00	9.000,00
JP3266400005	Kubota Corporation	STK		0,00	54.000,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		5.600,00	5.600,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK		0,00	30.000,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	19.700,00
JP3399310006	Zozo Inc.	STK		0,00	30.000,00
Kanada					
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		0,00	9.100,00
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK		0,00	24.435,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		0,00	23.300,00
Luxemburg					
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		6.500,00	45.000,00
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		56.600,00	56.600,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Niederlande					
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK		0,00	7.600,00
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK		9.300,00	42.600,00
NL0000009355	Unilever NV	STK		28.000,00	42.300,00
Norwegen					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		63.900,00	208.460,00
Österreich					
AT0000730007	Andritz AG	STK		4.100,00	17.500,00
Schweden					
SE0011166941	Epiroc AB	STK		17.800,00	102.300,00
SE0000667891	Sandvik AB	STK		19.900,00	58.313,00
SE0000115446	Volvo AB	STK		22.100,00	69.411,00
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	STK		0,00	35.800,00
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK		24.700,00	24.700,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		8.100,00	8.100,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		11.200,00	83.006,00
Spanien					
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		167.730,85	487.424,85
ES06139009R7	Banco Santander S.A. BZR 01.11.2018	STK		397.394,00	397.394,00
ES0118900010	Ferrovial S.A.	STK		1.820,93	80.120,93
ES06189009C8	Ferrovial S.A. BZR 20.11.18	STK		78.300,00	78.300,00
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	STK		263.000,00	263.000,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		111.800,00	111.800,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	21.636,00
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		2.000,00	10.900,00
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		6.300,00	18.100,00
US0138721065	Alcoa Corporation	STK		4.000,00	23.300,00
US0311001004	Ametek Inc.	STK		2.900,00	13.800,00
US0378331005	Apple Inc.	STK		0,00	7.201,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	15.600,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	2.400,00
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK		0,00	25.300,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		0,00	25.000,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		20.000,00	20.000,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		4.300,00	4.300,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		5.000,00	14.700,00
US34354P1057	Flowserve Corporation	STK		0,00	16.000,00
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK		0,00	24.973,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		23.400,00	23.400,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		20.600,00	20.600,00
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		4.800,00	34.789,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		2.500,00	5.700,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		3.400,00	3.400,00
US6703461052	Nucor Corporation	STK		0,00	16.500,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	15.100,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	14.064,00
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		0,00	12.400,00
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	STK		6.700,00	6.700,00
US9290891004	Voya Financial Inc.	STK		24.000,00	24.000,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		0,00	29.700,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		10.100,00	10.100,00

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

Verzinsliche Wertpapiere**EUR**

XS1520899532	1,375% AbbVie Inc. v.16(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1942708527	0,000% Argentum Netherlands BV/Zurich Insurance Company Ltd. Fix-to-Float LPN v. 19(2049)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1799611642	3,250% AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	EUR		0,00	200.000,00
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR		300.000,00	300.000,00
BE0000320292	4,250% Belgien v.10(2041)	EUR		0,00	250.000,00
BE0000346552	1,250% Belgien v.18(2033)	EUR		0,00	600.000,00
XS1190632999	2,375% BNP Paribas S.A. EMTN v.15(2025)	EUR		0,00	100.000,00
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland S.05 v.05(2037)	EUR		0,00	500.000,00
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN v.18(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS0977500767	1,500% Dte. Post AG Reg.S. v.13(2018)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013310505	1,375% Engie S.A. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
XS1589806907	1,625% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	EUR		0,00	100.000,00
IE00BFZRQ242	1,350% Irland v.18(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
IT0004009673	3,750% Italien v.06(2021)	EUR		0,00	500.000,00
XS1953056253	1,875% Lettland v.19(2049)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1872032799	1,375% National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS1584894650	1,375% Polen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	200.000,00
XS1765875718	1,625% Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. 2 SIAS EMTN v.18(2028)	EUR		0,00	100.000,00
ES0000012932	4,200% Spanien v.05(2037)	EUR		0,00	700.000,00
XS1900752814	1,200% The Procter & Gamble v.18(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1676933853	1,125% Westpac Banking Corporation EMTN v.17(2027)	EUR		0,00	200.000,00

Derivate

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)**Verkauf von Devisen auf Termin**

CHF	EUR	2.151
GBP	EUR	2.586
JPY	EUR	410
SEK	EUR	1.550

Devisenterminkontrakte (Kauf)**Kauf von Devisen auf Termin**

CHF	EUR	4.334
GBP	EUR	5.476
JPY	EUR	820
SEK	EUR	3.115

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
Kubota Corp.	JPY	93.555

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	77,78
Umlaufende Anteile	STK	1.785.135,00

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	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögens	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	36,19	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	50,99 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	34,79	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	34,79	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,01 %	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

	n.a.
--	------

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
--	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

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 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 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