



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniKapital

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKapital	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

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

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

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

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Italien	39.360.661,00	17,45
Vereinigte Staaten von Amerika	25.637.212,60	11,37
Frankreich	20.634.282,00	9,15
Deutschland	16.613.686,97	7,37
Niederlande	14.604.723,37	6,48
Spanien	11.655.221,00	5,17
Indonesien	8.488.655,00	3,76
Großbritannien	7.698.143,36	3,41
Luxemburg	7.277.329,59	3,23
Dänemark	5.828.507,00	2,58
Irland	5.511.243,89	2,44
Polen	4.872.446,00	2,16
Rumänien	4.849.433,00	2,15
Australien	4.301.126,85	1,91
Griechenland	3.660.362,00	1,62
Türkei	2.782.500,00	1,23
Ungarn	2.702.960,00	1,20
Kasachstan	2.673.000,00	1,19
Jungferninseln (GB)	2.664.477,27	1,18
Sonstige ²⁾	15.616.915,50	6,93
Summe	207.432.886,40	91,98
2. Investmentanteile	10.515.801,80	4,66
3. Derivate	-1.518.294,10	-0,67
4. Bankguthaben	7.675.410,39	3,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.988.299,48	0,88
Summe	226.094.103,97	100,25
II. Verbindlichkeiten	-581.714,56	-0,25
III. Fondsvermögen	225.512.389,41	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 1,15 %.

Stammdaten des Fonds

UniKapital	
Auflegungsdatum	21.04.1986
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	42,40
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	2.136.077
Anteilwert (in Fondswährung)	105,57
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,60
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1523975859	1,500% Akelius Residential Property AB Reg.S. v. 16(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,3830	501.915,00	0,22
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	500.000,00 %	98,9870	1.187.844,00	0,53
XS1144086110	1,450% AT & T Inc. v.14(2022)	EUR	800.000,00	0,00	1.200.000,00 %	100,8140	806.512,00	0,36
XS1788584321	0,131% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	93,9580	1.785.202,00	0,79
XS1678372472	0,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	EUR	2.700.000,00	0,00	500.000,00 %	97,0450	2.620.215,00	1,16
XS1560862580	0,400% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,1640	1.943.280,00	0,86
XS1811433983	0,314% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2024) ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	92,7150	741.720,00	0,33
FR0013432770	0,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	500.000,00	500.000,00 %	96,0170	1.920.340,00	0,85
XS1664643746	0,089% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	98,6240	1.577.984,00	0,70
XS1324928750	1,000% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	99,1660	495.830,00	0,22
DE000A14J611	2,375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ²⁾	EUR	680.000,00	0,00	0,00 %	93,7360	637.404,80	0,28
XS1321956333	0,875% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	2.700.000,00 %	99,8800	1.498.200,00	0,66
XS1756434194	0,000% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	94,3030	943.030,00	0,42
XS1577747782	0,800% Booking Holdings Inc. v.17(2022)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	96,5940	2.318.256,00	1,03
FR0013323672	0,107% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	93,8490	1.407.735,00	0,62
FR0013309317	0,107% BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	95,0710	1.616.207,00	0,72
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	EUR	2.370.000,00	2.370.000,00	0,00 %	104,6050	2.479.138,50	1,10
XS2104031757	0,000% Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v.20(2024)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,9420	2.927.318,00	1,30
FR0013342664	0,131% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	500.000,00 %	99,3260	1.489.890,00	0,66
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	98,2330	491.165,00	0,22
XS2056572154	0,375% CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2023)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	97,0920	1.359.288,00	0,60
DE000CZ40NM2	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	98,4480	1.181.376,00	0,52
DE000CZ40M21	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	97,4010	974.010,00	0,43
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	96,3340	1.734.012,00	0,77
XS1598861588	0,407% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	95,6650	1.530.640,00	0,68
XS1787278008	0,132% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	94,7370	947.370,00	0,42

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1088129660	1,750% CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v. 14(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8010	1.008.010,00	0,45
XS1241229704	0,750% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0370	2.500.925,00	1,11
XS1799061558	0,875% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	95,8610	1.246.193,00	0,55
XS1957541953	1,375% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,1840	981.840,00	0,44
FR0013444502	0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	400.000,00	%	97,8800	978.800,00	0,43
XS2079723552	0,050% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	96,4720	1.929.440,00	0,86
XS1166672078	0,625% DNB Bank ASA EMTN v.15(2022)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,5440	301.632,00	0,13
DE000A13SWH9	1,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	EUR	2.840.000,00	0,00	0,00	%	100,0420	2.841.192,80	1,26
PTEDPLOM0017	1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) 2)	EUR	100.000,00	400.000,00	300.000,00	%	89,2500	89.250,00	0,04
XS2103015009	0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	96,7010	676.907,00	0,30
XS1435295925	1,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 16(2021)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	99,8130	1.197.756,00	0,53
XS1697916358	0,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 17(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,4360	894.924,00	0,40
XS2109806369	0,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 20(2023)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	94,0030	658.021,00	0,29
XS1843436657	0,125% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	98,8390	494.195,00	0,22
XS1843436574	0,750% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2023)	EUR	900.000,00	400.000,00	0,00	%	98,4930	886.437,00	0,39
XS1681518962	0,000% GlaxoSmithKline Capital Plc. Reg.S. v.17(2020)	EUR	200.000,00	0,00	200.000,00	%	99,8740	199.748,00	0,09
XS1377248635	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	99,4000	1.491.000,00	0,66
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	103,2290	1.341.977,00	0,60
GR0114029540	4,375% Griechenland Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.500.000,00	500.000,00	0,00	%	107,8930	1.618.395,00	0,72
GR0114030555	3,500% Griechenland Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.100.000,00	700.000,00	0,00	%	106,7970	1.174.767,00	0,52
GR0114031561	3,450% Griechenland Reg.S. v.19(2024)	EUR	800.000,00	300.000,00	0,00	%	108,4000	867.200,00	0,38
XS0478803355	7,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.10(2020)	EUR	1.957.000,00	0,00	0,00	%	100,0170	1.957.332,69	0,87
XS0985874543	3,250% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.13(2020)	EUR	641.000,00	0,00	1.400.000,00	%	101,2900	649.268,90	0,29
XS1586214956	0,331% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) 2)	EUR	2.200.000,00	0,00	500.000,00	%	95,3870	2.098.514,00	0,93
XS1379182006	1,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR	1.600.000,00	600.000,00	0,00	%	98,4200	1.574.720,00	0,70
XS1558013014	0,500% Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21)	EUR	948.000,00	0,00	0,00	%	99,1320	939.771,36	0,42
XS1432493879	2,625% Indonesien Reg.S. v.16(2023)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	100,2000	1.402.800,00	0,62
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	98,0000	4.018.000,00	1,78
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	95,5000	1.337.000,00	0,59
XS1982690858	0,250% Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	98,2000	392.800,00	0,17
XS1882544205	0,442% ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) 2)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	94,0930	1.787.767,00	0,79
XS1599167589	0,557% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022) 2)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	95,0850	1.806.615,00	0,80
IT0005028003	2,150% Italien v.14(2021)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	103,0110	2.575.275,00	1,14
IT0005244782	1,200% Italien v.17(2022)	EUR	2.700.000,00	3.300.000,00	600.000,00	%	101,5260	2.741.202,00	1,22
IT0005325946	0,950% Italien v.18(2023)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	%	101,1460	6.372.198,00	2,83
IT0005388928	0,000% Italien v.19(2021)	EUR	2.800.000,00	9.300.000,00	6.500.000,00	%	99,2880	2.780.064,00	1,23
IT0005371247	0,000% Italien v.19(2021)	EUR	11.200.000,00	0,00	0,00	%	99,6280	11.158.336,00	4,95
XS2123320033	0,389% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	89,3050	1.339.575,00	0,59
XS1907130246	1,550% Kasachstan Reg.S. v.18(2023)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	99,0000	2.673.000,00	1,19
DE000LB1DVL8	0,500% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	97,0990	679.693,00	0,30
XS1710685170	0,079% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v. 17(2021) 2)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3090	1.986.180,00	0,88
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	105,5300	2.532.720,00	1,12
XS1452578591	5,625% Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	110,5340	1.547.476,00	0,69
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,7390	1.270.607,00	0,56
XS1807201899	3,375% Montenegro Reg.S. v.18(2025)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	104,5280	836.224,00	0,37
DK0009514044	0,375% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	1.100.000,00	0,00	500.000,00	%	99,9590	1.099.549,00	0,49
FR0013396496	0,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	99,6180	398.472,00	0,18
XS0920705737	2,500% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 13(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7870	1.007.870,00	0,45
XS0976223452	3,500% Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	EUR	704.000,00	704.000,00	0,00	%	103,5880	729.259,52	0,32
FR0013456423	0,000% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	96,8640	1.356.096,00	0,60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1040104231	1,875% Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	EUR	1.030.000,00	400.000,00	500.000,00	%	100,6780	1.036.983,40	0,46
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	113,4470	2.495.834,00	1,11
XS1650147660	0,750% Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,3400	1.490.100,00	0,66
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	%	103,8890	3.843.893,00	1,70
XS1077584024	1,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	1.930.000,00	1.930.000,00	0,00	%	87,0000	1.679.100,00	0,74
XS1849525057	0,750% Santander Bank Polska S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	100,5590	2.111.739,00	0,94
XS1690133811	0,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	98,2960	589.776,00	0,26
XS2118276539	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	98,4560	1.083.016,00	0,48
SK4120009044	3,000% Slowakei Reg.S. v.13(2023)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	109,2200	764.540,00	0,34
XS1568906421	0,198% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6250	1.494.375,00	0,66
ES00000123K0	5,850% Spanien Reg.S. v.11(2022)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	111,1610	3.112.508,00	1,38
ES00000128P8	1,500% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	107,2580	2.359.676,00	1,05
XS0974375130	4,875% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,4850	1.014.850,00	0,45
XS1020952435	4,500% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	1.500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,1430	1.517.145,00	0,67
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020) ³⁾	EUR	336.000,00	0,00	0,00	%	97,9890	200.334,53	0,09
XS1955024630	0,125% The Coca-Cola Co. v.19(2022)	EUR	600.000,00	0,00	600.000,00	%	98,3730	590.238,00	0,26
XS1577427526	0,161% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	94,7360	2.368.400,00	1,05
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,0500	920.500,00	0,41
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	91,7500	1.376.250,00	0,61
XS1720639779	0,000% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,5350	1.478.025,00	0,66
XS1982186774	0,107% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	500.000,00	%	99,7420	1.496.130,00	0,66
XS0977502110	2,500% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,2450	1.202.940,00	0,53
XS0993155398	4,350% Türkei v.13(2021)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	99,3750	2.782.500,00	1,23
XS1887498282	1,250% Ungarn Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	103,9600	2.702.960,00	1,20
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	98,4820	2.166.604,00	0,96
FR0013424850	0,000% Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,2820	982.820,00	0,44
XS1574681620	0,375% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	2.400.000,00	0,00	400.000,00	%	99,5650	2.389.560,00	1,06
XS1830992480	0,625% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	98,5890	295.767,00	0,13
XS1944388856	1,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	1.200.000,00	0,00	500.000,00	%	98,3680	1.180.416,00	0,52
XS1893632221	0,250% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,5130	895.617,00	0,40
XS1806453814	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	1.600.000,00	0,00	500.000,00	%	98,6850	1.578.960,00	0,70
XS1150673892	4,200% Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2075) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	97,7500	391.000,00	0,17
							171.135.434,50	75,87	
USD									
XS1698539753	2,750% Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,9320	1.803.518,37	0,80
XS2099763075	4,700% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	78,2990	999.166,89	0,44
XS1684818377	2,750% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,5940	1.100.289,86	0,49
XS1596795275	3,425% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. FRN v.17(2020) ²⁾	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	100,0640	547.246,38	0,24
XS2001732010	3,375% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	%	101,4260	1.016.941,03	0,45
US456837AJ28	2,525% ING Groep NV FRN v.17(2022) ²⁾	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	96,0000	175.006,84	0,08
							5.642.169,37	2,50	
Summe verzinsliche Wertpapiere							176.777.603,87	78,37	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							176.777.603,87	78,37	

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

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2133056114	0,000% Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	EUR	500.000,00	600.000,00	100.000,00	%	94,9940	474.970,00	0,21
								474.970,00	0,21
Summe verzinsliche Wertpapiere								474.970,00	0,21
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								474.970,00	0,21

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000DL19TX8	0,031% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,9710	1.484.565,00	0,66
XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	101,8150	1.730.855,00	0,77
XS1914937021	0,375% ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	98,9560	1.583.296,00	0,70
XS1976945722	0,000% ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	97,7360	1.075.096,00	0,48
IT0005348443	2,300% Italien Reg.S. v.18(2021)	EUR	5.000.000,00	8.000.000,00	3.000.000,00	%	102,9980	5.149.900,00	2,28
XS1909057215	1,500% Logikor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,8660	2.219.052,00	0,98
XS1989759748	0,500% Logikor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,3080	1.092.388,00	0,48
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021) ²⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	97,0660	1.844.254,00	0,82
XS1824289901	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) ²⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,2430	1.080.673,00	0,48
XS1492457236	1,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	600.000,00	0,27
XS2104122986	0,000% Philippinen v.20(2023)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	94,8270	568.962,00	0,25
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	2.000.000,00	0,00	400.000,00	%	98,4480	1.968.960,00	0,87
XS1746107975	0,250% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	98,2480	785.984,00	0,35
XS2054209320	0,452% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	EUR	1.500.000,00	400.000,00	0,00	%	92,3790	1.385.685,00	0,61
								22.569.670,00	10,00

USD

US00206RGD89	1,964% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ²⁾	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	91,9560	419.086,68	0,19
US06051GHY89	2,015% Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2026)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	98,4240	1.794.257,59	0,80
US278642AV58	1,900% eBay Inc. v.20(2025)	USD	100.000,00	100.000,00	0,00	%	94,1880	85.851,79	0,04
US55608KAJ43	2,633% Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2023) ²⁾	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	%	93,3260	1.361.057,33	0,60
US61744YAJ73	2,732% Morgan Stanley FRN v.17(2022) ²⁾	USD	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	97,3860	1.775.334,97	0,79
US38141GWD23	2,904% The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022) ²⁾	USD	1.300.000,00	0,00	100.000,00	%	98,6980	1.169.514,17	0,52
								6.605.102,53	2,94
Summe verzinsliche Wertpapiere								29.174.772,53	12,94
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								29.174.772,53	12,94

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

RO1621DBE048	1,250% Rumänien v.16(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,5540	1.005.540,00	0,45
								1.005.540,00	0,45
Summe verzinsliche Wertpapiere								1.005.540,00	0,45
Summe nicht notierte Wertpapiere								1.005.540,00	0,45

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	Unifavorit: Renten	ANT	412.900,00	0,00	217.000,00	EUR	21,0700	8.699.803,00	3,86
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	21.560,00	0,00	0,00	EUR	84,2300	1.815.998,80	0,81
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								10.515.801,80	4,67
Summe der Anteile an Investmentanteilen								10.515.801,80	4,67
Summe Wertpapiervermögen								217.948.688,20	96,64

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

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	CBT USD	2.000.000					-10.539,15	0,00
EUX Short Euro-BTP Future Juni 2020	EUX EUR	22.000.000					76.796,00	0,03
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2020	EUX EUR	1.700.000					-75.310,00	-0,03

Optionsrechte

Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future April 2020/139,00	CBT USD	Anzahl -20			EUR	0,7500	-13.672,41	-0,01
--	---------	------------	--	--	-----	--------	------------	-------

Summe der Zins-Derivate

-22.725,56 -0,01

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		-2.500.000,00					153.122,97	0,07
JPY		-330.000.000,00					38.145,00	0,02
USD		-32.404.341,10					-596.915,33	-0,26

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		2.670.000,00					-164.006,47	-0,07
HRK		63.000.000,00					-187.491,83	-0,08
JPY		330.000.000,00					3.816,57	0,00
USD		17.760.000,00					194.748,83	0,09

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

AUD / USD	10.000.000,00	-5.994.408,50					117.491,78	0,05
GBP / SEK	2.295.653,93	-29.000.000,00					-73.813,28	-0,03
GBP / USD	1.600.000,00	-2.081.891,84					-88.104,86	-0,04
JPY / USD	750.000.000,00	-7.266.214,35					-283.184,44	-0,13
SEK / GBP	29.000.000,00	-2.283.213,41					87.882,91	0,04
USD / AUD	6.023.740,00	-10.000.000,00					-90.734,96	-0,04
USD / GBP	1.960.375,65	-1.500.000,00					90.399,05	0,04
USD / JPY	7.007.483,90	-750.000.000,00					47.303,96	0,02

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on NOK/SEK April 2020/1,065	OTC ¹⁾ NOK	41.000.000,00			EUR	0,0000	10,68	0,00
Call on NOK/SEK April 2020/1,085	OTC ¹⁾ NOK	-82.000.000,00			EUR	0,0000	-7,12	0,00
Put on NOK/SEK April 2020/1,065	OTC ¹⁾ NOK	-41.000.000,00			EUR	0,1257	-447.558,86	-0,20

Summe der Devisen-Derivate

-1.198.895,40 -0,52

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zero Inflation Swaps

SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/ 1.7990% 22.01.2025	OTC ¹⁾ USD	5.500.000,00					-296.673,14	-0,13
--	-----------------------	--------------	--	--	--	--	-------------	-------

Summe der Zinsswaps

-296.673,14 -0,13

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

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 4)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	7.181.896,12				7.181.896,12	3,18
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	28.736,85				28.736,85	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.270,01				708,67	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	46,33				29,67	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	36.110,34				34.021,42	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	16,45				4,24	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	917,76				7,75	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.100,23				42,76	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	467.258,17				425.902,99	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	79.522,47				4.059,92	0,00

Summe der Bankguthaben

7.675.410,39 3,40

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

7.675.410,39 3,40

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	689.386,40				689.386,40	0,31
Zinsansprüche	EUR	1.298.913,08				1.298.913,08	0,58

Summe sonstige Vermögensgegenstände

1.988.299,48 0,89

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-862,15				-862,15	0,00
---	-----	---------	--	--	--	---------	------

Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

-862,15 0,00

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-303.868,82				-303.868,82	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-276.983,59				-276.983,59	-0,12

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-580.852,41 -0,25

Fondsvermögen

225.512.389,41 100,00

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

Anteilwert	EUR	105,57
Umlaufende Anteile	STK	2.136.077,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,67

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0,60847

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2020
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,792100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462100 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Sheckel	ILS	3,880200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,421000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561400 = 1 Euro (EUR)
Kroatische Kuna	HRK	7,618600 = 1 Euro (EUR)

Mexikanischer Peso	MXN	25,730300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,831500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,866600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,061400 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,587200 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	27,380000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	360,460000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,097100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt

C) OTC

Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000XQLQV8	5,500% Queensland Reg.S. v.11(2021)	AUD		0,00	2.500.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	--------------

EUR

XS1520897163	0,375% AbbVie Inc. v.16(2019)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1723613581	0,018% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
DE000A180B72	0,000% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2103218538	2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1683847005	0,032% Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1683852930	0,032% Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020) ¹⁾	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1548792420	0,250% Berkshire Hathaway Inc. v.17(2021)	EUR		0,00	1.008.000,00
XS1394103789	0,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2099128055	0,000% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0012821932	1,750% Capgemini SE Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	600.000,00
FR0013218138	0,500% Capgemini SE Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	900.000,00
DE000A168650	0,625% Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	800.000,00
DE000A169G07	0,875% Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	700.000,00
DE000A190ND6	0,250% Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	800.000,00
XS1396830058	0,250% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		814.000,00	814.000,00
XS1557095459	0,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS0522030310	3,875% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	600.000,00
DE000DL19TQ2	0,401% Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000DL19TA6	1,500% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000DL19U23	1,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		500.000,00	500.000,00
DE000A2GSLC6	0,625% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	2.200.000,00
DE000A185QC1	0,000% Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS1111858756	2,000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	EUR		0,00	900.000,00
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	900.000,00
XS1578771518	0,729% Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	EUR		0,00	1.500.000,00
GR0128016731	0,000% Griechenland Reg.S. v.20(2035)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS1549372420	0,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	96.000,00
XS1132402709	1,375% Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0579847673	4,875% ING Bank NV Reg.S. v.11(2021)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	2.700.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IT0004634132	3,750% Italien v.10(2021)	EUR		0,00	3.000.000,00
IT0005069395	1,050% Italien v.14(2019)	EUR		0,00	2.500.000,00
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0468940068	5,875% Landesbank Berlin AG v.09(2019)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS1333704713	0,500% Lettland Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	800.000,00
XS0972165848	2,000% Lunar Funding V Plc./Swisscom AG Reg.S. LPN v.13(2020)	EUR		0,00	800.000,00
FR0011625441	1,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.13(2020)	EUR		0,00	144.000,00
XS0546649822	4,500% Marokko Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS1403263723	0,500% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1960678099	0,375% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2023)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2114009603	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	EUR		700.000,00	700.000,00
DK0009520280	0,500% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	EUR		0,00	1.400.000,00
PTOTEYOE0007	3,850% Portugal Reg.S. v.05(2021)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2112475509	0,000% Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0013221629	0,172% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0013250685	0,232% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0013053055	1,375% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	500.000,00
FR0013218153	0,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	1.900.000,00
FR0013230737	0,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	900.000,00
XS2114871945	0,000% Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2049616464	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS0975837146	2,375% Simon Property Group LP v.13(2020)	EUR		0,00	1.615.798,90
XS1109741246	1,500% Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	1.000.000,00
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	700.000,00
FR0013444841	0,207% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021) ¹⁾	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1324923520	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	EUR		0,00	500.000,00
XS0944451243	2,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	EUR		0,00	846.000,00
XS0868458653	4,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.12(2020)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1571293171	0,875% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	500.000,00
XS1505554698	0,318% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS1978200555	0,000% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR		0,00	900.000,00
CH0520042489	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS1558022866	0,133% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1333702691	0,875% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR		0,00	2.000.000,00

USD

IT0004863731	4,400% Banca IMI S.p.A. v.12(2019)	USD		0,00	2.630.000,00
XS1599275713	2,589% Bank of China Ltd.[Dubai Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ¹⁾	USD		0,00	800.000,00
XS1137918451	2,164% Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.14(2019) ¹⁾	USD		0,00	1.000.000,00
XS1555076329	3,375% Huarong Finance Co. Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD		0,00	4.000.000,00
XS1562574431	2,645% Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ¹⁾	USD		0,00	900.000,00
USY7279WAA90	0,000% ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	USD		500.000,00	500.000,00
XS0893103852	4,875% Serbien Reg.S. v.13(2020)	USD		0,00	1.127.000,00
USG8201NAE25	2,375% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD		0,00	500.000,00
XS1057541838	4,750% Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	USD		0,00	750.000,00
US912828TE09	0,125% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.12(2022) ¹⁾	USD		7.980.000,00	7.980.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1720540217	0,049% Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS1185597975	1,500% China Construction Bank [Asia] Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2117462627	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1996268253	0,021% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
NO0010874548	3,375% Explorer II AS v.20(2025)	EUR		900.000,00	900.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IT0005350514	0,000% Italien v.18(2020)	EUR		1.000.000,00	17.500.000,00
IT0005329336	0,000% Italien v.18(2020)	EUR		0,00	6.200.000,00
XS1054418196	2,375% Mexiko EMTN v.14(2020)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1717588310	0,000% Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) ¹⁾	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1568875444	2,500% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	900.000,00
XS1824425349	2,500% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2010032618	2,624% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2110768525	3,750% Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS2090816526	2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1810806049	0,125% UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021) ¹⁾	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000A254QA9	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2116386132	3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00

GBP

XS1573156681	1,875% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2020)	GBP		0,00	1.100.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

USD

USP09646AH62	2,250% Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	400.000,00
XS1122748558	3,022% Commerzbank AG EMTN FRN v.14(2019) ¹⁾	USD		0,00	600.000,00
US345397YF47	3,012% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020) ¹⁾	USD		0,00	650.000,00
US961214EM13	2,894% Westpac Banking Corporation FRN v.20(2030) ¹⁾	USD		400.000,00	400.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1778928157	0,000% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2019) ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

USD

USQ0426RNE46	2,950% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.20(2030)	USD		600.000,00	600.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0175818722	UnilInstitutional Short Term Credit	ANT		93.000,00	303.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	-----------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Frankreich v.12(2049)	EUR	2.937
Basiswert(e) Italien v.10(2049)	EUR	12.802
Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.00(2049)	USD	149.512

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.14(2029)	EUR	5.696
Basiswert(e) Italien v.10(2049)	EUR	14.081
Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.00(2049)	USD	2.991

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	2.111
CAD	EUR	812
CZK	EUR	1.168
HUF	EUR	1.589
JPY	EUR	765
NOK	EUR	595
NZD	EUR	996
PLN	EUR	798
RON	EUR	416

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SEK		EUR	380		
USD		EUR	24.133		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD		EUR	2.330		
CAD		EUR	815		
CHF		EUR	402		
CZK		EUR	776		
GBP		EUR	207		
HUF		EUR	1.579		
JPY		EUR	769		
NOK		EUR	588		
NZD		EUR	789		
PLN		EUR	795		
RON		EUR	417		
SEK		EUR	577		
USD		EUR	27.864		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/JPY April 2020/123,00		EUR	9		
Call on NOK/SEK April 2020/1,065		EUR	374		

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/HUF November 2019/335,00		EUR	1		
Call on EUR/NOK Dezember 2019/10,2		EUR	2		
Call on NOK/SEK April 2020/1,085		EUR	244		

Verkaufte Kontrakte (Put)

Call on EUR/JPY April 2020/117,6		EUR	14		
Put on NOK/SEK April 2020/1,065		EUR	459		

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.20(2026)		EUR	5.600		
---	--	-----	-------	--	--

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	105,57
Umlaufende Anteile	STK	2.136.077,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	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 inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.051,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	55,78 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	3.210,84	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	3.210,84	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	44,22 %	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
------------------------------------	---

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 2020

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2020,
soweit nicht anders angegeben

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

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