



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## BBBank Dynamik Union

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
BBBank Dynamik Union	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2019.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich.

Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

## Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

**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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	4.883.458,83	6,91
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4.498.987,84	6,37
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3.597.229,65	5,09
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3.167.932,16	4,48
Versicherungen	2.217.982,00	3,14
Hardware & Ausrüstung	2.172.840,06	3,08
Diversifizierte Finanzdienste	2.128.082,36	3,01
Versorgungsbetriebe	1.779.606,11	2,52
Automobile & Komponenten	1.704.035,46	2,41
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.085.861,58	1,54
Transportwesen	1.041.930,00	1,47
Energie	914.357,90	1,29
Immobilien	842.940,00	1,19
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	755.555,00	1,07
Investitionsgüter	729.408,00	1,03
Lebensmittel, Getränke & Tabak	650.793,15	0,92
Telekommunikationsdienste	465.017,84	0,66
Media & Entertainment	407.687,18	0,58
Groß- und Einzelhandel	352.838,27	0,50
Sonstige <sup>2)</sup>	323.887,72	0,46
<b>Summe</b>	<b>33.720.431,11</b>	<b>47,72</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Vereinigte Staaten von Amerika	1.918.365,91	2,72
Niederlande	556.875,00	0,79
Frankreich	104.750,00	0,15
<b>Summe</b>	<b>2.579.990,91</b>	<b>3,66</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>920.698,60</b>	<b>1,30</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	12.598.405,97	17,83
Deutschland	4.985.594,46	7,06
Europa	3.218.598,27	4,56
<b>Indexfonds</b>		
Europa	4.368.017,70	6,18
Emerging Markets	708.588,54	1,00
<b>Rentenfonds</b>		
Global	2.409.752,58	3,41
Europa	808.562,47	1,14
<b>Summe</b>	<b>29.097.519,99</b>	<b>41,19</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-20.002,54</b>	<b>-0,03</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>4.689.963,98</b>	<b>6,64</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>66.072,41</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe</b>	<b>71.054.674,46</b>	<b>100,57</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-407.418,56</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>70.647.255,90</b>	<b>100,00</b>

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 0,46 %.

## Stammdaten des Fonds

BBBank Dynamik Union	
Auflegungsdatum	01.12.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.176.418
Anteilwert (in Fondswährung)	60,05
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,30
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	2.300,00	0,00	0,00	USD	167,2300	352.838,27	0,50
								<b>352.838,27</b>	<b>0,50</b>

##### Dänemark

DK0060448595	Coloplast AS	STK	7.600,00	0,00	0,00	DKK	825,0000	839.818,37	1,19
DK0060336014	Novozymes AS	STK	9.200,00	0,00	0,00	DKK	288,0000	354.893,58	0,50
								<b>1.194.711,95</b>	<b>1,69</b>

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	11.400,00	11.400,00	0,00	EUR	64,1200	730.968,00	1,03
DE000BAY0017	Bayer AG <sup>4)</sup>	STK	17.661,00	0,00	0,00	EUR	64,6900	1.142.490,09	1,62
DE0007100000	Daimler AG	STK	14.433,00	0,00	0,00	EUR	45,6200	658.433,46	0,93
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	2.700,00	2.700,00	0,00	EUR	143,4000	387.180,00	0,55
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	34.000,00	0,00	0,00	EUR	30,6450	1.041.930,00	1,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG <sup>4)</sup>	STK	42.200,00	15.000,00	0,00	EUR	16,5120	696.806,40	0,99
DE0006599905	Merck KGaA	STK	4.800,00	0,00	0,00	EUR	103,3500	496.080,00	0,70
DE0007164600	SAP SE	STK	10.200,00	0,00	0,00	EUR	107,8800	1.100.376,00	1,56
DE0007236101	Siemens AG	STK	7.424,00	2.500,00	0,00	EUR	98,2500	729.408,00	1,03
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	6.700,00	6.700,00	0,00	EUR	156,0600	1.045.602,00	1,48
								<b>8.029.273,95</b>	<b>11,36</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A. <sup>4)</sup>	STK	68.400,00	30.600,00	0,00	EUR	23,4300	1.602.612,00	2,27
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	2.000,00	0,00	0,00	EUR	108,1000	216.200,00	0,31
FR0000130650	Dassault Systemes SE <sup>4)</sup>	STK	3.412,00	0,00	0,00	EUR	130,7500	446.119,00	0,63
								<b>2.264.931,00</b>	<b>3,21</b>

##### Großbritannien

GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	STK	30.274,00	767,00	0,00	GBP	17,4460	597.128,55	0,85
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	STK	157,00	157,00	6.417,00	GBP	18,2820	3.245,08	0,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	33.991,00	0,00	0,00	EUR	26,9000	914.357,90	1,29
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	253.894,00	253.894,00	0,00	GBP	1,6200	465.017,84	0,66
								<b>1.979.749,37</b>	<b>2,80</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	3.050,00	0,00	0,00	USD	192,3500	538.177,69	0,76
								<b>538.177,69</b>	<b>0,76</b>

##### Italien

IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	59.000,00	19.000,00	0,00	EUR	10,4300	615.370,00	0,87
								<b>615.370,00</b>	<b>0,87</b>

# BBank Dynamik Union

WKN 532656  
ISIN DE0005326565

Halbjahresbericht  
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Japan</b>								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	13.800,00	0,00	0,00	JPY 8.819,0000	1.033.158,96	1,46
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	1.800,00	0,00	0,00	JPY 66.900,0000	1.022.274,06	1,45
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	1.200,00	0,00	0,00	JPY 40.020,0000	407.687,18	0,58
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	11.058,00	0,00	10.000,00	JPY 3.690,0000	346.395,05	0,49
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	9.900,00	9.900,00	0,00	JPY 20.565,0000	1.728.353,72	2,45
							<b>4.537.868,97</b>	<b>6,43</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK	22.300,00	13.000,00	0,00	EUR 37,8000	842.940,00	1,19
							<b>842.940,00</b>	<b>1,19</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	20,00	0,00	0,00	EUR 604,4000	12.088,00	0,02
NL0000388619	Unilever NV	STK	13.700,00	13.700,00	0,00	EUR 55,1500	755.555,00	1,07
							<b>767.643,00</b>	<b>1,09</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0432492467	Alcon AG	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	CHF 58,2000	53.546,78	0,08
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	1.900,00	0,00	0,00	CHF 337,4000	589.805,87	0,83
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	6.500,00	0,00	0,00	CHF 108,2800	647.548,07	0,92
CH0012005267	Novartis AG	STK	5.000,00	0,00	0,00	CHF 86,5400	398.104,70	0,56
CH0012453913	Temenos AG	STK	3.600,00	0,00	0,00	CHF 167,0000	553.132,76	0,78
CH0244767585	UBS Group AG	STK	42.000,00	87.000,00	45.000,00	CHF 11,3300	437.813,97	0,62
							<b>2.679.952,15</b>	<b>3,79</b>
<b>Spanien</b>								
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	43.000,00	43.000,00	0,00	EUR 24,1400	1.038.020,00	1,47
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	77.767,00	77.767,44	0,44	EUR 9,5360	741.586,11	1,05
							<b>1.779.606,11</b>	<b>2,52</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0378331005	Apple Inc.	STK	5.600,00	0,00	0,00	USD 223,9700	1.150.566,00	1,63
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	12.000,00	0,00	0,00	USD 49,9000	549.307,40	0,78
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	7.900,00	7.900,00	0,00	USD 40,6900	294.882,12	0,42
US2358511028	Danaher Corporation	STK	7.144,00	0,00	0,00	USD 144,4300	946.525,93	1,34
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	USD 26,5900	414.668,38	0,59
US4592001014	IBM Corporation	STK	3.500,00	3.500,00	0,00	USD 145,4200	466.902,12	0,66
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	15.395,00	0,00	0,00	USD 92,2700	1.303.088,39	1,84
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.000,00	0,00	0,00	USD 117,6900	323.887,72	0,46
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	5.600,00	5.600,00	0,00	USD 139,0300	714.217,04	1,01
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	3.900,00	1.800,00	2.700,00	USD 174,0700	622.762,13	0,88
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	8.800,00	0,00	0,00	USD 103,5900	836.246,22	1,18
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	4.500,00	4.500,00	0,00	USD 124,5900	514.315,20	0,73
							<b>8.137.368,65</b>	<b>11,52</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>33.720.431,11</b>	<b>47,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1028950290	4,500% NN Group NV Fix-to-Float Perp. <sup>4)</sup>	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 111,3750	556.875,00	0,79
FR0013413887	2,375% Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 104,7500	104.750,00	0,15
							<b>661.625,00</b>	<b>0,94</b>
<b>USD</b>								
US912828UB41	1,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2019) <sup>2)</sup>	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,8281	1.373.655,52	1,94
							<b>1.373.655,52</b>	<b>1,94</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>2.035.280,52</b>	<b>2,88</b>

# BBank Dynamik Union

WKN 532656  
ISIN DE0005326565

Halbjahresbericht  
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Zertifikate</b>								
<b>Großbritannien</b>								
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Zert. Perp.	STK	12.185,00	12.185,00	0,00	EUR 75,5600	920.698,60	1,30
							<b>920.698,60</b>	<b>1,30</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>920.698,60</b>	<b>1,30</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>36.676.410,23</b>	<b>51,91</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
US345397YJ68	3,600% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 98,4995	271.074,67	0,38
US50077LAQ95	3,001% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 99,4301	273.635,72	0,39
							<b>544.710,39</b>	<b>0,77</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>544.710,39</b>	<b>0,77</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>544.710,39</b>	<b>0,77</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE000A0RPAV6	UniDeutschland XS I. (1,55 % <sup>3)</sup>	ANT	20.361,00	0,00	0,00	EUR 244,8600	4.985.594,46	7,06
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 % <sup>3)</sup>	ANT	12.338,00	0,00	0,00	EUR 170,0400	2.097.953,52	2,97
DE0008477076	UniFavorit: Aktien (1,20 % <sup>3)</sup>	ANT	26.169,00	0,00	0,00	EUR 154,6900	4.048.082,61	5,73
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>11.131.630,59</b>	<b>15,76</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0089558679	UniDynamicFonds: Global -A- (1,20 % <sup>3)</sup>	ANT	62.500,00	0,00	0,00	EUR 65,8100	4.113.125,00	5,82
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	5.027,00	0,00	0,00	EUR 110,5900	555.935,93	0,79
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	4.311,00	0,00	0,00	EUR 149,1800	643.114,98	0,91
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT	6.455,00	0,00	0,00	EUR 46,0900	297.510,95	0,42
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>5.609.686,86</b>	<b>7,94</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU1110566418	Allianz Enhanced Short Term Euro (0,10 %)	ANT	1.233,00	0,00	0,00	EUR 967,6600	1.193.124,78	1,69
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 % <sup>3)</sup>	ANT	3.540,00	0,00	0,00	EUR 171,0500	605.517,00	0,86
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	6.388,00	0,00	0,00	EUR 105,0600	671.123,28	0,95
LU0376446257	BlackRock Global Funds - Swiss Small & MidCap Opportunities (1,50 %)	ANT	3.131,00	0,00	0,00	CHF 501,7400	1.445.347,26	2,05
LU0195949473	Franklin Templeton Investment Funds SICAV- FTIF Franklin European Small-Mid Cap Fund (0,70 %)	ANT	10.425,00	0,00	10.847,00	EUR 44,0300	459.012,75	0,65
IE00BDB53K54	Heptagon Fund PLC-Driehaus US Micro Cap Equity Fund (1,00 %)	ANT	4.146,00	0,00	0,00	USD 150,2208	571.337,90	0,81
DE000A0H08H3	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit TGV-iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) (0,46 %)	ANT	7.683,00	0,00	0,00	EUR 80,0000	614.640,00	0,87
LU0623725164	Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global (0,75 %)	ANT	2.329,00	0,00	0,00	EUR 134,6500	313.599,85	0,44
LU1829334579	Threadneedle Lux - European High Yield Bond (1,20 %)	ANT	24.131,84	0,00	0,00	EUR 10,4686	252.626,54	0,36
LU1868841674	Threadneedle Lux American Select (1,50 % <sup>4)</sup>	ANT	440.210,00	0,00	0,00	USD 4,3779	1.767.906,94	2,50
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland (0,22 % <sup>3)</sup>	ANT	4.950,00	0,00	0,00	EUR 143,1492	708.588,54	1,00
LU0925589839	X-Trackers Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF (DR) 1C (0,15 %)	ANT	26.038,00	0,00	0,00	EUR 144,1500	3.753.377,70	5,31
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>12.356.202,54</b>	<b>17,49</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>29.097.519,99</b>	<b>41,19</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>66.318.640,61</b>	<b>93,87</b>



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	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)

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte auf Aktien

Put on BASF SE März 2020/56,00	EUX	STK	-11.600,00		EUR	1,3800	-16.008,00	-0,02
Put on Volkswagen AG -VZ- Dezember 2019/140,00	EUX	STK	-9.400,00		EUR	2,3600	-22.184,00	-0,03
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>-38.192,00</b>	<b>-0,05</b>

#### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

Euro Currency Future Dezember 2019	EUX	GBP	Anzahl -21				13.319,39	0,02
Japanese Yen Currency Future Dezember 2019	CME	JPY	Anzahl -12				7.512,98	0,01
US Dollar Currency Future Dezember 2019	CME	USD	Anzahl -81				152.901,34	0,22
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>173.733,71</b>	<b>0,25</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	CME	USD	Anzahl 83				-114.590,40	-0,16
FTSE 100 Index Future Dezember 2019	LIF	GBP	Anzahl 13				9.663,65	0,01
Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl 35				-40.600,00	-0,06
Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2019	EUX	EUR	Anzahl 89				37.825,00	0,05
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-107.701,75</b>	<b>-0,16</b>

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	CBT	USD	2.100.000				-33.712,50	-0,05
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	EUX	EUR	1.800.000				32.310,00	0,05
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	EUX	EUR	2.400.000				-46.440,00	-0,07
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-47.842,50</b>	<b>-0,07</b>

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben 4)

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		226.081,05				226.081,05	0,32
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		63.089,99				63.089,99	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		157.661,60				109.252,03	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		588.867,87				541.786,61	0,77
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		518.243,98				60.645,25	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		8.616.270,19				73.145,57	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY		17.771,75				2.889,81	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		3.938.611,61				3.613.073,67	5,11
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>4.689.963,98</b>	<b>6,63</b>

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR		14.171,74				14.171,74	0,02
Dividendenansprüche	EUR		39.526,76				39.526,76	0,06
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		12.134,19				12.134,19	0,02
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		239,72				239,72	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>66.072,41</b>	<b>0,10</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
	Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-38.668,91				-38.668,91	-0,05
<b>Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>-38.668,91</b>	<b>-0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-267.875,59				-267.875,59	-0,38
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-24.250,38				-24.250,38	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-76.623,68				-76.623,68	-0,11
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-368.749,65</b>	<b>-0,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>70.647.255,90</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	60,05
Umlaufende Anteile	STK	1.176.418,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,03

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	Gesamt
				befristet	unbefristet
US912828UB41	1,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2019)	USD	1.500.000	1.373.655,52	1.373.655,52
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>1.373.655,52</b>	<b>1.373.655,52</b>

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 30.09.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2019
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,884500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465900 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,545500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	117,796200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,443100 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	6,149800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,904000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,718100 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,086900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,090100 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
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

#### Cayman Inseln

US54951L1098	Luckin Coffee Inc. ADR	STK		200,00	200,00
--------------	------------------------	-----	--	--------	--------

#### Dänemark

DK0060946788	Ambu A/S	STK		10.000,00	23.600,00
--------------	----------	-----	--	-----------	-----------

#### Deutschland

DE0007193500	Koenig & Bauer AG	STK		0,00	3.100,00
--------------	-------------------	-----	--	------	----------

#### Frankreich

FR0000054470	UBI Soft Entertainment S.A.	STK		0,00	4.200,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		18.700,00	18.700,00

#### Japan

JP3111200006	Asahi Kasei Corporation	STK		0,00	18.000,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	-----------

#### Niederlande

NL0000009355	Unilever NV	STK		0,00	13.700,00
--------------	-------------	-----	--	------	-----------

#### Norwegen

NO0010096985	Equinor ASA	STK		0,00	11.000,00
--------------	-------------	-----	--	------	-----------

#### Spanien

ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		113.000,00	156.000,00
ES0644580918	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	STK		76.000,00	76.000,00

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	3.700,00
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		0,00	5.400,00
US1491231015	Caterpillar Inc.	STK		0,00	2.000,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	1.100,00
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		0,00	1.500,00

## Verzinsliche Wertpapiere

### USD

XS1555346995	7,125% Jain International Trading BV Green Bond v.17(2022)	USD		0,00	500.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU0154245913	BNP Paribas Funds US Mid Cap (0,85 %)	ANT		0,00	98.604,00
FR0010606814	Mandarine Gestion Mandarine Valeur (0,60 %)	ANT		0,00	12,00
LU1864950719	Threadneedle Lux - American Smaller Companies (1,50 %)	ANT		0,00	0,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	3.320
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	184.482
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	19.197

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	26.915		
	Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	979		
	Basiswert(e) Russell 2000 Future September 2019	USD	1.585		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Automobiles&Parts Future Juni 2019	EUR	1.036		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future September 2019	EUR	692		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2019	EUR	4.208		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future September 2019	EUR	3.349		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	5.387		
	Basiswert(e) EUREX EURO STOXX 50 Index	EUR	21.723		
	Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	314.315		
<b>Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
	Basiswert(e) Italien v. 19(2019)	EUR	3.791		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	11.895		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	USD	2.760		
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>					
	Basiswert(e) AXA S.A.	EUR	16		

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>60,05</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.176.418,000</b>

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.373.655,52	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,94 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.373.655,52	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.373.655,52	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	BBB+	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.576.515,60	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	484,84	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	465,78	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	465,78	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,07 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.576.515,60

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	1.576.515,60

### 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. Oktober 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 Riestler

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

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

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 30. September 2019,  
soweit nicht anders angegeben



**Vertriebs- und Zahlstelle in der  
Bundesrepublik Deutschland**

BBBank eG  
Herrenstraße 2 – 10  
76133 Karlsruhe

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](http://privatkunden.union-investment.de)