



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## **Uni**Strategie: Ausgewogen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStrategie: Ausgewogen	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

# 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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Europa	147.469.863,10	16,12
Global	79.087.105,35	8,64
Asien	35.164.093,35	3,84
Großbritannien	10.243.782,97	1,12
Emerging Markets	7.320.136,80	0,80
Deutschland	1.610.614,80	0,18
<b>Indexfonds</b>		
Europa	120.291.674,26	13,15
Global	13.197.774,46	1,44
<b>Rentenfonds</b>		
Global	181.616.304,50	19,85
Europa	104.314.646,41	11,40
Emerging Markets	54.458.964,28	5,95
Asien	9.310.615,74	1,02
<b>Mischfonds</b>		
Global	38.875.292,10	4,25
Europa	3.357.719,56	0,37
<b>Summe</b>	<b>806.318.587,68</b>	<b>88,12</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>4.609.836,50</b>	<b>0,50</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>101.399.357,09</b>	<b>11,08</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>18.394.017,12</b>	<b>2,01</b>
<b>Summe</b>	<b>930.721.798,39</b>	<b>101,71</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.686.474,44</b>	<b>-1,71</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>915.035.323,95</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.

## Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Ausgewogen	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	16.136.344
Anteilwert (in Fondswährung)	56,71
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
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
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %) <sup>3)</sup>	ANT	831.819,00	0,00	0,00	EUR	65,3600	54.367.689,84	5,94
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	160.608,00	71.891,00	63.365,00	EUR	145,6600	23.394.161,28	2,56
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	32.702,00	32.702,00	153.932,00	EUR	96,6200	3.159.667,24	0,35
DE0009750125	UniJapan (1,20 %) <sup>2)</sup>	ANT	222.678,00	88.536,00	0,00	EUR	49,7200	11.071.550,16	1,21

#### Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

**91.993.068,52 10,06**

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0115904467	UniEM Global -A- (1,55 %) <sup>2)</sup>	ANT	101.895,00	0,00	0,00	EUR	71,8400	7.320.136,80	0,80
LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	607.168,00	0,00	0,00	EUR	54,6800	33.199.946,24	3,63
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M- (0,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	794,00	0,00	1.676,00	EUR	10.938,3800	8.685.073,72	0,95
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %)	ANT	110.538,00	110.538,00	0,00	EUR	84,2300	9.310.615,74	1,02
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	88.365,00	11.000,00	0,00	EUR	94,3800	8.339.888,70	0,91
LU1131313493	UnInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	156.337,00	33.518,00	0,00	EUR	123,2900	19.274.788,73	2,11
LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	116.082,00	116.082,00	0,00	EUR	107,9300	12.528.730,26	1,37
LU1726239723	UnInstitutional Global Credit (0,45 %)	ANT	49.416,00	0,00	0,00	EUR	96,6100	4.774.079,76	0,52
LU2035328066	UnInstitutional Interest Rates Market Neutral (0,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	114.000,00	114.000,00	0,00	EUR	97,4400	11.108.160,00	1,21
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)	ANT	85.490,00	0,00	25.000,00	EUR	96,7200	8.268.592,80	0,90
LU1832180779	UnInstitutional Structured Credit (0,60 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00	EUR	87,4100	8.741.000,00	0,96

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

**131.551.012,75 14,38**

#### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy (0,55 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.692,00	255,00	1.385,00	EUR	951,9000	1.610.614,80	0,18
LU1110566418	Allianz Enhanced Short Term Euro (0,10 %)	ANT	18.252,00	18.252,00	0,00	EUR	959,0400	17.504.398,08	1,91
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	11.258,00	0,00	5.742,00	EUR	981,4200	11.048.826,36	1,21
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	9.649,00	0,00	0,00	EUR	676,2700	6.525.329,23	0,71
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	4.214,00	16.551,00	17.377,00	EUR	1.273,3600	5.365.939,04	0,59
LU1802294691	Assenagon Credit Opportunity Plus (0,70 %)	ANT	5.000,00	0,00	0,00	EUR	852,0300	4.260.150,00	0,47
LU1637619393	Berenberg European Small Cap (0,25 %)	ANT	64.093,00	0,00	0,00	EUR	93,8000	6.011.923,40	0,66
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	67.960,00	26.203,00	47.082,00	EUR	104,7500	7.118.810,00	0,78
LU1861219290	BlackRock Strategic Funds - UK Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)	ANT	30.870,00	22.200,00	22.375,00	EUR	104,5300	3.226.841,10	0,35
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	53.246,00	53.246,00	0,00	EUR	88,6000	4.717.595,60	0,52
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	2.362,00	284,00	1.781,00	EUR	1.000,4200	2.362.992,04	0,26
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %) <sup>3)</sup>	ANT	261.698,00	76.167,00	102.926,00	EUR	12,6280	3.304.722,34	0,36
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) <sup>2)</sup>	ANT	6.886,00	1.868,00	0,00	EUR	1.027,6900	7.076.673,34	0,77
IE0004766675	Comgest Growth Plc. - Europe (1,50 %)	ANT	364.491,00	0,00	0,00	EUR	25,6300	9.341.904,33	1,02

# UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411  
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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				
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 ANT %)		1.233.049,00	0,00	0,00	JPY	869,1410	9.049.859,75	0,99
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS (1,50 %)	ANT	4.152,00	312,00	434,00	EUR	896,8130	3.723.567,58	0,41
IE00B7BYDJ95	DCI Umbrella Fund plc - DCI Market Neutral Credit Fund UCITS (0,25 %)	ANT	20.060,00	12.710,00	0,00	EUR	103,1900	2.069.991,40	0,23
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	50.165,00	7.647,00	6.190,00	EUR	108,1505	5.425.369,83	0,59
LU1370690676	DWS Invest SICAV - Euro-Gov Bonds (0,35 %)	ANT	158.083,00	0,00	0,00	EUR	109,4200	17.297.441,86	1,89
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)	ANT	3.003,00	375,00	2.232,00	EUR	1.055,9400	3.170.987,82	0,35
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)	ANT	10.254,00	0,00	0,00	EUR	1.078,5500	11.059.451,70	1,21
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond (0,40 %)	ANT	123.285,00	0,00	0,00	EUR	137,6900	16.975.111,65	1,86
LU0690374029	Fundsmith Equity Fund Sicav (0,90 %)	ANT	374.743,00	0,00	107.262,00	EUR	37,7338	14.140.477,41	1,55
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund Plc. - Cat Bond Fund (0,95 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.652.332,00	52.000,00	0,00	EUR	13,4380	22.204.037,42	2,43
IE00B59P9M57	GAM Star Fund Plc. - Global Rates (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	132.431,00	24.916,00	115.503,00	EUR	8,9868	1.190.130,91	0,13
IE00B50JD354	GAM Star Plc. - Credit Opportunities Fund (0,95 %)	ANT	351.399,00	351.399,00	628.184,00	EUR	13,2491	4.655.720,49	0,51
IE00B5429P46	GLG Investments VI Plc. - European Equity Alternative (2,00 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	55.961,00	4.579,00	18.870,00	EUR	110,9500	6.208.872,95	0,68
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (1,50 %)	ANT	31.013,00	4.389,00	33.747,00	EUR	89,4200	2.773.182,46	0,30
IE00B83XD802	HERMES ASIA EX-JAPAN EQUITY FUND (0,75 %) <sup>3)</sup>	ANT	2.454.051,00	0,00	1.714.792,00	EUR	3,5090	8.611.264,96	0,94
IE00BK53GX58	Hermes Investment Funds PLC - Hermes Absolute Return Credit Fund (0,30 %)	ANT	1.018.270,00	1.018.270,00	0,00	EUR	1,8437	1.877.384,40	0,21
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EIJ Alpha Opportunities (1,25 %)	ANT	2.364,00	2.364,00	0,00	EUR	851,0772	2.011.946,50	0,22
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund (1,50 %)	ANT	2.830,00	2.830,00	0,00	EUR	1.058,9773	2.996.905,76	0,33
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	41.129,00	26.615,00	0,00	EUR	47,8300	1.967.200,07	0,21
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT	208.868,00	208.868,00	0,00	EUR	130,0850	27.170.593,78	2,97
DE0002635307	iShares Plc. - STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) (0,20 %)	ANT	2.020.376,00	1.807.422,00	913.384,00	EUR	31,7100	64.066.122,96	7,00
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF (0,50 %)	ANT	53.605,00	53.605,00	0,00	EUR	88,0100	4.717.776,05	0,52
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF (0,20 %)	ANT	183.912,00	183.912,00	0,00	EUR	46,1090	8.479.998,41	0,93
IE0032904330	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc. - Euro A Shs Fund (0,75 %) <sup>3)</sup>	ANT	4.041.085,00	4.760.188,00	3.363.094,00	EUR	2,5530	10.316.890,01	1,13
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	595.420,00	73.629,00	484.727,00	EUR	5,7074	3.398.300,11	0,37
LU0260086037	Jupiter Global Fund - European Growth Mutual Fund (0,75 %)	ANT	195.783,00	0,00	0,00	EUR	45,4300	8.894.421,69	0,97
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg (1,40 %)	ANT	177,00	26,00	208,00	EUR	10.430,3400	1.846.170,18	0,20
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (1,25 %)	ANT	19.889,00	20.170,00	16.425,00	EUR	95,8679	1.906.716,66	0,21
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,50 %) <sup>2)</sup>	ANT	34.966,00	5.600,00	29.933,00	EUR	131,0300	4.581.594,98	0,50
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,30 %)	ANT	58.405,00	0,00	0,00	EUR	102,5700	5.990.600,85	0,65
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (1,40 %) <sup>2)</sup>	ANT	64.345,00	64.345,00	0,00	EUR	105,8600	6.811.561,70	0,74
LU1321539576	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities (0,12 %) <sup>2)</sup>	ANT	91.866,00	182.208,00	90.342,00	EUR	87,6300	8.050.217,58	0,88
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	25.072,00	1.882,00	0,00	EUR	144,3300	3.618.641,76	0,40
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT	25.630,00	10.387,00	16.793,00	EUR	108,4100	2.778.548,30	0,30
FR0010606814	Mandarine Gestion Mandarine Valeur (0,60 %)	ANT	81,00	0,00	66,00	EUR	51.805,0900	4.196.212,29	0,46
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,50 %) <sup>3)</sup>	ANT	25.912,00	0,00	0,00	EUR	102,4837	2.655.557,63	0,29
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	62.293,00	0,00	0,00	EUR	219,5025	13.673.471,72	1,49
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund (1,75 %)	ANT	41.688,00	2.550,00	0,00	EUR	102,5479	4.275.017,27	0,47
IE00B21N8F39	Merian Global Investors Series PLC - Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (0,25 %)	ANT	,23	0,23	0,00	EUR	10,2160	2,30	0,00
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)	ANT	20.796,00	20.796,00	0,00	EUR	109,8410	2.284.253,44	0,25
LU0980588775	Natisis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT	48.569,00	0,00	132.682,00	EUR	95,6100	4.643.682,09	0,51
IE00BDZRX300	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (0,40 %)	ANT	476.407,00	56.958,00	855.457,00	EUR	9,8100	4.673.552,67	0,51
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)	ANT	25.000,00	0,00	0,00	EUR	113,2407	2.831.017,50	0,31
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond (0,40 %)	ANT	205.840,00	108.850,00	181.527,00	EUR	87,1255	17.933.912,92	1,96

# UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411  
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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
LU1071462532	Pictet TR - Agora (1,10 %) <sup>2)</sup>	ANT	52.126,00	4.571,00	0,00	EUR 129,5000	6.750.317,00	0,74
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos (1,10 %) <sup>2)</sup>	ANT	22.328,00	3.809,00	28.775,00	EUR 111,3200	2.485.552,96	0,27
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe (0,50 %)	ANT	107.187,00	107.187,00	0,00	EUR 9,2803	994.727,52	0,11
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %)	ANT	17.420,00	27.420,00	10.000,00	EUR 97,0300	1.690.262,60	0,18
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)	ANT	27.579,00	7.922,00	0,00	EUR 104,0959	2.870.860,83	0,31
LU1923201351	SEB Prime Solutions - Bodenholm Absolute Return (1,10 %)	ANT	33.145,00	19.925,00	9.971,00	EUR 94,1700	3.121.264,65	0,34
LU0264924241	SPARINVEST SICAV - EUROPEAN VALUE I (0,80 %)	ANT	45.408,00	0,00	40.540,00	EUR 107,5600	4.884.084,48	0,53
MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund (1,00 %)	ANT	74.520,00	0,00	73.980,00	USD 94,3152	6.406.314,11	0,70
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites (1,05 %)	ANT	12.948,00	12.948,00	0,00	EUR 949,1040	12.288.998,59	1,34
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	306.591,00	0,00	73.409,00	EUR 9,3536	2.867.729,58	0,31
LU0943510148	UBAM - Emerging Market Corporate Bond Short Duration (0,75 %)	ANT	71.131,00	0,00	0,00	EUR 101,8800	7.246.826,28	0,79
LU0132667519	UBAM - SNAM Japan Equity Value (1,00 %)	ANT	611.248,00	0,00	0,00	JPY 1.246,0000	6.431.418,48	0,70
LU0977261329	UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF (0,00 %)	ANT	1.526.302,00	1.526.302,00	0,00	CHF 20,2050	29.054.957,52	3,18
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+ (0,30 %)	ANT	45.340,00	5.005,00	139.585,00	EUR 103,5500	4.694.957,00	0,51
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	49.825,00	13.425,00	0,00	EUR 100,3100	4.997.945,75	0,55
IE00B6TYHG95	Wellington Management Funds Ireland Plc. - Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	956.337,00	0,00	0,00	EUR 21,9808	21.021.052,33	2,30
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (IT) (0,50 %)	ANT	16.411,00	0,00	0,00	EUR 1.114,3000	18.286.777,30	2,00
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>582.774.506,41</b>	<b>63,71</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>806.318.587,68</b>	<b>88,15</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>806.318.587,68</b>	<b>88,15</b>

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/CHF Future Juni 2020	CME	CHF	Anzahl -82	-66.826,83	-0,01
EUR/GBP Future Juni 2020	EUX	GBP	Anzahl -273	-141.345,24	-0,02
EUR/JPY Future Juni 2020	CME	JPY	Anzahl 203	334.164,20	0,04
EUR/USD Future Juni 2020	EUX	USD	Anzahl -300	423.297,79	0,05
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>				<b>549.289,92</b>	<b>0,06</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl 42	1.535.378,25	0,17
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	CME	USD	Anzahl 525	5.951.605,71	0,65
Euro Stoxx Small (Price) Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl -1.256	-487.896,62	-0,05
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl 3.150	5.478.439,59	0,60
FTSE 100 Index Future Juni 2020	LIF	GBP	Anzahl 400	3.438.842,41	0,38
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2020	CME	USD	Anzahl 653	-502.948,68	-0,05
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2020	CME	JPY	Anzahl -205	409.884,64	0,04
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2020	MON	CAD	Anzahl 41	403.564,35	0,04
STOXX 600 Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl -4.044	-9.946.622,40	-1,09
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>				<b>6.280.247,25</b>	<b>0,69</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2020	EUX	EUR	10.300.000	-463.178,64	-0,05
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020	EUX	EUR	8.800.000	-363.000,00	-0,04
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	EUX	EUR	31.000.000	-258.339,25	-0,03
<b>Summe der Zins-Derivate</b>				<b>-1.084.517,89</b>	<b>-0,12</b>



# UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411  
ISIN DE0005314116

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Total Return Swaps

Total Return SWAP Barclays Weekly Var US/Barclays Weekly Var US 22.01.21	OTC 1)	USD	6.027.675,00				-574.053,22	-0,06
Total Return SWAP STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU/STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU 22.01.21	OTC 1)	EUR	5.714.064,20				-561.129,56	-0,06
<b>Summe der Zinsswaps</b>							<b>-1.135.182,78</b>	<b>-0,12</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben 3)

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	57.103.604,97				57.103.604,97	6,24
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	1.766.658,51				1.766.658,51	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	896,87				500,46	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	11.080,58				7.096,57	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	781.965,15				736.729,93	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	136.932,31				17.610,74	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNY	88,48				11,37	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	608.823,18				71.598,46	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	630.139.047,04				5.321.176,54	0,58
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	966.532,73				37.563,99	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	153.308,58				82.878,46	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	113.388,07				15.694,72	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	39.750.503,76				36.232.343,23	3,96
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	115.351,76				5.889,14	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>101.399.357,09</b>	<b>11,07</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>101.399.357,09</b>	<b>11,07</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte		EUR	13.863.213,92				13.863.213,92	1,52
Sonstige Forderungen		EUR	3.840.292,14				3.840.292,14	0,42
Dividendenansprüche		EUR	670.185,86				670.185,86	0,07
Forderungen aus Anteilsatz		EUR	20.325,20				20.325,20	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>18.394.017,12</b>	<b>2,01</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-14.442.318,61				-14.442.318,61	-1,58
Verbindlichkeiten aus Anteilsatz		EUR	-205.325,80				-205.325,80	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.038.830,03				-1.038.830,03	-0,11
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-15.686.474,44</b>	<b>-1,71</b>

### Fondsvermögen

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

Anteilwert		EUR					56,71	
Umlaufende Anteile		STK					16.136.344,025	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,15

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,50

- 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) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) 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)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,775500 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,781800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,503300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,421000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561400 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	25,730300 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	7,224600 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,849800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 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)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,097100 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

### B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MON	Montreal Stock Exchange

### C) OTC

Over the counter

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

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

## Investmentanteile

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0315299569	Unilnstitutional Global Convertibles (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	113.321,00
--------------	---	-----	--	------	------------

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1021293185	AB Mortgage Income Portfolio S1 USD Inc (0,50 %)	ANT		347.877,00	347.877,00
LU0235308482	Alken Fund SICAV - European Opportunities (1,50 %)	ANT		0,00	38.808,00
LU1812009527	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond (0,18 %)	ANT		0,00	103,00
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT		623,00	623,00
LU1078680037	Ashmore SICAV - Emerging Markets Short Duration Fund (0,55 %)	ANT		168.720,00	168.720,00
LU0890803710	Assenagon Credit Selection (0,70 %)	ANT		0,00	8.336,00
IE0085789106	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund (1,50 %)	ANT		9.200,00	9.200,00
IE00BYZTN220	BLACKWALL EUROPE L/S FUND (1,00 %) <sup>1)</sup>	ANT		20.957,00	270.799,00
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)	ANT		2.281,00	24.728,00
LU0462973008	DNCA Invest - Miura (1,00 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	22.242,00
LU1155061614	Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund Cl. E (1,00 %)	ANT		0,00	346,00
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT		26,00	26,00
LU2049492049	Exane Funds 2 - Exane Pleiade Fund (1,00 %)	ANT		351,40	351,40
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT		0,00	5.000,00
LU0099407073	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity (0,65 %)	ANT		0,00	10.119,00
IE00BYPJR538	GAM Star MBS Total Return (1,00 %)	ANT		382.280,00	382.280,00
LU2018616834	Globersel Anavon Absolute Alpha (1,00 %)	ANT		3.756,00	3.756,00
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %) <sup>1)</sup>	ANT		2.353,00	34.671,00
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund (0,60 %)	ANT		51.560,00	51.560,00
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT		626.077,00	626.077,00
LU0394778749	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,75 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	626.077,00
IE0088445H66	Lyxor/WNT Fund (1,00 %)	ANT		1.782,00	23.448,00
IE00BLP55791	Merian Global Investors Series PLC - Merian Global Equity Absolute Return Fund (0,75 %) <sup>1)</sup>	ANT		121.458,00	1.683.714,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
LU1680845879	Merrill Lynch Investment Solutions - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund (1,25 %) <sup>1)</sup>	ANT		47.017,00	97.017,00
IE0002921975	Metzler European Smaller Companies (1,50 %) <sup>1)</sup>	ANT		0,00	51.028,00
LU2010851280	Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid (0,60 %)	ANT		0,00	107.669,00
IE00B75DRY21	Muzinich Short Duration High Yield Fund (0,50 %)	ANT		0,00	176.910,00
IE00B80G9288	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Income Fund (0,55 %)	ANT		0,00	669.275,00
FR0010757831	Syquant Capital - Helium Opportunités (1,25 %)	ANT		1.250,00	1.250,00
LU0329573587	Threadneedle Lux - Pan European Small Cap Opportunities (0,85 %)	ANT		301.187,00	301.187,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	3.064.580
----------------------------------	-----	-----------

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	10.937
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	32.173
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	33.104

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CAC 40 Index	EUR	62.566
Basiswert(e) CBOE Volatility Index	USD	5.378
Basiswert(e) DAX Index	EUR	8.867
Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	30.923
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	366.344
Basiswert(e) EUREX EURO STOXX 50 Index	EUR	9.829
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	139.620
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	65.709
Basiswert(e) FTSE 250 Index	GBP	9.306
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets INDEX	USD	59.493
Basiswert(e) MSCI USA Value Weight Capacity Index	USD	45.638
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	684.929
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	8.299
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	2.956
Basiswert(e) Stoxx Telecommunication Index	EUR	10.777
Basiswert(e) STOXX 600 Automobiles & Parts Index	EUR	21.747
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	32.626
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	395
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	12.580
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	161.168

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CBOE Volatility Index	USD	5.297
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	10.745
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	35.198
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	126.701
Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	34.690

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.14(2029)	EUR	178.853
Basiswert(e) Frankreich v.12(2049)	EUR	58.011
Basiswert(e) Italien v.09(2029)	EUR	47.493

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.00(2049)	USD	70.431
--	-----	--------

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

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	982		
----------------------------------	-----	-----	--	--

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	22		
----------------------------------	-----	----	--	--

## Credit Default Swaps

### Protection Seller

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Total Return SWAP Strategie GS UK Fiscal Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.04.21, Total Return SWAP STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1/STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1 03.06.20	EUR	5.000		
---	-----	-------	--	--

### Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Total Return SWAP Strategie GS UK Fiscal Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.04.21, Total Return SWAP STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1/STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1 03.06.20	EUR	126.000		
---	-----	---------	--	--

### Total Return Swaps

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024), Total Return SWAP Strategie GS UK Fiscal Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.04.21, Total Return SWAP STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1/STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1 03.06.20	EUR	31.453		
---	-----	--------	--	--

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	56,71
Umlaufende Anteile	STK	16.136.344,025

### 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	n.a.	n.a.	-1.135.182,78
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,12 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	Barclays Bank Ireland PLC
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-1.135.182,78
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Irland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
<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.	-1.135.182,78
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	-3.483.481,04
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	0,00 %
<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

n.a.

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

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