



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniGlobal -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal -net-	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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	235.508.543,00	14,60
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	165.894.355,57	10,29
Groß- und Einzelhandel	130.878.443,41	8,12
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	125.106.775,95	7,76
Investitionsgüter	101.176.997,30	6,27
Hardware & Ausrüstung	93.212.791,97	5,78
Versicherungen	92.027.015,52	5,71
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	85.093.665,85	5,28
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	74.630.988,71	4,63
Media & Entertainment	68.501.141,28	4,25
Gebrauchsgüter & Bekleidung	67.279.012,96	4,17
Diversifizierte Finanzdienste	56.467.164,50	3,50
Lebensmittel, Getränke & Tabak	49.697.014,43	3,08
Banken	41.828.364,10	2,59
Energie	38.917.483,94	2,41
Immobilien	35.772.923,08	2,22
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	30.843.314,19	1,91
Versorgungsbetriebe	28.446.294,74	1,76
Transportwesen	16.484.016,46	1,02
Sonstige ²⁾	26.925.573,23	1,67
Summe	1.564.691.880,19	97,02
2. Zertifikate	6.401.997,84	0,40
3. Investmentanteile	10.698.216,45	0,66
4. Derivate	-7.214.780,27	-0,45
5. Bankguthaben	47.159.226,89	2,92
6. Sonstige Vermögensgegenstände	269.047.244,01	16,68
Summe	1.890.783.785,11	117,23
II. Verbindlichkeiten	-277.990.327,97	-17,23
III. Fondsvermögen	1.612.793.457,14	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,94 %.

Stammdaten des Fonds

UniGlobal -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1997
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	40,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.703.083
Anteilwert (in Fondswährung)	126,96
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
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 Fonds- vermögen
------	---------------------	------------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	------------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	107.377,00	6.543,00	23.999,00	AUD	296,6800	17.776.133,23	1,10
								17.776.133,23	1,10

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	212.060,00	248.913,00	105.781,00	USD	194,4800	37.591.312,37	2,33
								37.591.312,37	2,33

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ³⁾	STK	38.094,00	8.432,00	15.035,00	EUR	205,9000	7.843.554,60	0,49
DE0008404005	Allianz SE	STK	100.618,00	16.592,00	6.061,00	EUR	156,8800	15.784.951,84	0,98
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	88.193,00	24.105,00	5.313,00	EUR	125,0000	11.024.125,00	0,68
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	67.479,00	71.544,00	4.065,00	EUR	106,8400	7.209.456,36	0,45
DE0007472060	Wirecard AG ³⁾	STK	281.992,00	111.591,00	16.987,00	EUR	104,6500	29.510.462,80	1,83
								71.372.550,60	4,43

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	988.678,00	353.627,00	59.556,00	EUR	15,7880	15.609.248,26	0,97
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	66.097,00	5.352,00	3.982,00	EUR	135,0000	8.923.095,00	0,55
FR0000121485	Kering S.A.	STK	21.972,00	1.143,00	3.588,00	EUR	475,9000	10.456.474,80	0,65
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	45.504,00	4.944,00	2.740,00	EUR	338,4500	15.400.828,80	0,95
FR0000121972	Schneider Electric SE ³⁾	STK	150.096,00	9.802,00	9.042,00	EUR	78,5800	11.794.543,68	0,73
FR0000125486	VINCI S.A. ³⁾	STK	182.619,00	13.518,00	11.001,00	EUR	75,4000	13.769.472,60	0,85
								75.953.663,14	4,70

Grobritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	787.912,00	68.621,00	47.462,00	GBP	14,1640	12.615.855,27	0,78
GB00B5BTOK07	AON Plc.	STK	113.821,00	22.149,00	37.348,00	USD	165,0400	17.122.429,90	1,06
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	272.708,00	42.055,00	15.258,00	GBP	72,1600	22.245.771,29	1,38
GB0007980591	BP Plc.	STK	2.540.963,00	1.444.608,00	924.436,00	GBP	3,4420	9.886.948,51	0,61
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	1.162.515,00	411.108,00	70.028,00	GBP	10,3550	13.608.232,91	0,84
								75.479.237,88	4,67

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	2.893.158,00	92.454,00	174.278,00	HKD	70,1500	23.867.796,47	1,48
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	586.899,00	178.982,00	35.354,00	HKD	233,8000	16.136.909,93	1,00
								40.004.706,40	2,48

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	78.832,00	83.581,00	4.749,00	USD	163,2600	11.731.029,37	0,73
IE00B7YQL619	Johnson Controls International Plc.	STK	481.276,00	138.364,00	163.239,00	USD	26,9600	11.826.817,03	0,73

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	105.358,00	22.410,00		5.769,00	USD	173,0000	16.613.739,86	1,03
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	26.784,00	0,00		1.614,00	EUR	160,5500	4.300.171,20	0,27
									44.471.757,46	2,76
Japan										
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	126.206,00	14.658,00		7.603,00	JPY	13.170,0000	14.035.796,18	0,87
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	134.986,00	6.161,00		8.132,00	JPY	9.200,0000	10.486.917,02	0,65
JP3496400007	KDDI Corporation	STK	565.366,00	591.694,00		26.328,00	JPY	3.190,0000	15.229.710,44	0,94
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	323.428,00	342.911,00		19.483,00	JPY	5.472,0000	14.944.967,67	0,93
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	190.016,00	47.039,00		292.479,00	JPY	2.796,0000	4.486.406,43	0,28
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	113.137,00	119.953,00		6.816,00	JPY	10.730,0000	10.251.222,42	0,64
JP3162600005	SMC Corporation	STK	19.025,00	20.171,00		1.146,00	JPY	45.750,0000	7.349.994,93	0,46
JP3435000009	SONY Corporation	STK	446.110,00	141.391,00		26.873,00	JPY	6.421,0000	24.188.888,04	1,50
									100.973.903,13	6,27
Kanada										
CA87807B1076	TC Energy Corporation	STK	310.388,00	329.086,00		18.698,00	CAD	62,5500	12.434.206,10	0,77
									12.434.206,10	0,77
Niederlande										
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	111.177,00	19.267,00		6.697,00	EUR	242,4500	26.954.863,65	1,67
									26.954.863,65	1,67
Schweiz										
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	342.731,00	17.942,00		19.565,00	CHF	99,4500	32.112.867,86	1,99
									32.112.867,86	1,99
Spanien										
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	1.262.016,00	315.730,61		633.793,61	EUR	8,9840	11.337.951,74	0,70
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	689.745,00	313.355,36		206.031,36	EUR	8,3320	5.746.955,34	0,36
									17.084.907,08	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika										
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	230.598,00	323.135,00		92.537,00	USD	76,1900	16.014.275,47	0,99
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	49.551,00	0,00		48.385,00	USD	318,2400	14.373.448,40	0,89
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	64.678,00	27.289,00		3.896,00	USD	1.161,9500	68.501.141,28	4,25
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	25.151,00	33.366,00		36.046,00	USD	1.949,7200	44.697.299,90	2,77
US0367521038	Anthem Inc.	STK	120.832,00	58.891,00		7.279,00	USD	227,0400	25.005.648,78	1,55
US0378331005	Apple Inc.	STK	337.676,00	15.874,00		20.340,00	USD	254,2900	78.267.824,30	4,85
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	11.174,00	0,00		9.190,00	USD	846,0000	8.616.538,15	0,53
US0584981064	Ball Corporation	STK	201.179,00	32.238,00		29.102,00	USD	64,6600	11.856.926,57	0,74
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	945.713,00	1.800.873,00		855.160,00	USD	21,2300	18.300.507,69	1,13
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	597.050,00	0,00		35.965,00	USD	32,6300	17.757.489,29	1,10
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	38.505,00	40.825,00		2.320,00	USD	144,4000	5.068.017,50	0,31
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	,00	0,00		0,00	USD	59,3300	0,05	0,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK	152.085,00	32.163,00		39.210,00	USD	138,4100	19.187.024,75	1,19
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	98.537,00	104.473,00		5.936,00	USD	155,8300	13.996.008,30	0,87
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	26.961,00	7.037,00		1.624,00	USD	624,5700	15.348.675,39	0,95
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	119.369,00	16.347,00		38.398,00	USD	121,6400	13.234.933,15	0,82
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	161.182,00	45.614,00		28.911,00	USD	94,9900	13.955.590,36	0,87
US42809H1077	Hess Corporation	STK	177.978,00	81.832,00		10.722,00	USD	33,3000	5.402.121,41	0,33
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	125.460,00	0,00		16.907,00	USD	133,7900	15.299.693,19	0,95
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	266.987,00	143.898,00		28.127,00	USD	80,7500	19.651.080,35	1,22
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	97.489,00	15.661,00		38.917,00	USD	107,8600	9.584.507,83	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	286.709,00	10.283,00		176.343,00	USD	90,0300	23.527.856,41	1,46
US4851703029	Kansas City Southern	STK	142.197,00	162.960,00		20.763,00	USD	127,1800	16.484.016,46	1,02
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	84.615,00	64.042,00		31.410,00	USD	240,0000	18.510.254,31	1,15
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	117.247,00	8.475,00		7.062,00	USD	241,5600	25.815.500,25	1,60
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	379.398,00	295.826,00		318.250,00	USD	76,9400	26.607.312,11	1,65
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	505.255,00	23.801,00		29.734,00	USD	157,7100	72.631.269,76	4,50
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	385.215,00	231.167,00		174.912,00	USD	50,0800	17.584.146,57	1,09
US6153691059	Moody's Corporation	STK	50.083,00	19.856,00		68.284,00	USD	211,5000	9.655.049,22	0,60
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	78.005,00	82.704,00		4.699,00	USD	240,6200	17.108.343,00	1,06
US6541061031	NIKE Inc.	STK	124.498,00	0,00		7.500,00	USD	82,7400	9.389.266,72	0,58

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	121.388,00	99.917,00		61.313,00	USD	263,6000	29.165.870,75	1,81
US7185461040	Phillips 66	STK	111.392,00	68.396,00		36.015,00	USD	53,6500	5.447.252,58	0,34
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	209.622,00	50.592,00		12.628,00	USD	80,3700	15.356.230,19	0,95
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	250.732,00	43.318,00		15.104,00	USD	86,9700	19.876.184,52	1,23
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	102.111,00	108.262,00		6.151,00	USD	143,9800	13.400.730,82	0,83
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	36.910,00	0,00		2.223,00	USD	459,5200	15.459.742,23	0,96
US8636671013	Stryker Corporation	STK	120.829,00	26.284,00		7.279,00	USD	166,4900	18.336.359,68	1,14
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	STK	187.863,00	0,00		79.131,00	USD	35,2400	6.034.356,14	0,37
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	307.620,00	87.509,00		102.282,00	USD	110,0000	30.843.314,19	1,91
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	75.546,00	5.154,00		4.550,00	USD	283,6000	19.528.616,90	1,21
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	461.170,00	67.388,00		74.350,00	USD	47,8100	20.097.108,47	1,25
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	315.193,00	69.287,00		18.987,00	USD	94,3300	27.100.679,69	1,68
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	151.043,00	53.199,00		9.098,00	USD	249,3800	34.333.336,38	2,13
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	102.183,00	35.069,00		6.156,00	USD	237,9500	22.162.469,10	1,37
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	STK	217.435,00	27.202,00		12.096,00	USD	161,1200	31.932.483,09	1,98
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	127.099,00	0,00		7.657,00	USD	117,6900	13.634.382,75	0,85
Summe Aktien									994.140.884,40	61,62
									1.546.350.993,30	95,85
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Schweiz										
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	61.987,00	65.720,00		3.733,00	CHF	314,0500	18.340.886,89	1,14
									18.340.886,89	1,14
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere									18.340.886,89	1,14
Summe börsengehandelte Wertpapiere									1.564.691.880,19	96,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Deutschland										
CH0385838310	Ubs AG/Basket Zert. v.18(2025)	EUR	7.288,00	0,00		439,00	EUR	878,4300	6.401.997,84	0,40
									6.401.997,84	0,40
Summe Zertifikate									6.401.997,84	0,40
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									6.401.997,84	0,40
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	ANT	34.645,00	0,00		0,00	EUR	91,9500	3.185.607,75	0,20
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	7.950,00	0,00		0,00	USD	1.036,7400	7.512.608,70	0,47
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile									10.698.216,45	0,67
Summe der Anteile an Investmentanteilen									10.698.216,45	0,67
Summe Wertpapiervermögen									1.581.792.094,48	98,06
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	CME	USD	Anzahl 750						5.988.477,60	0,37
STOXX 600 Index Future Juni 2020	EUX	EUR	Anzahl -3.040						-7.477.184,00	-0,46
Summe der Aktienindex-Derivate									-1.488.706,40	-0,09
Devisen-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen (OTC) ¹⁾										
CAD			-13.000.000,00						42.558,55	0,00
CHF			-10.500.000,00						22.956,09	0,00
USD			-138.930.000,00						-1.910.191,12	-0,12

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			20.025.000,00				-1.152.703,75	-0,07
CAD			82.130.000,00				-3.731.803,78	-0,23
CHF			25.040.000,00				411.157,43	0,03
GBP			13.870.000,00				-391.350,45	-0,02
HKD			26.380.000,00				62.795,69	0,00
JPY			5.458.100.000,00				1.073.510,39	0,07
USD			26.400.000,00				-153.002,92	-0,01
Summe der Devisen-Derivate							-5.726.073,87	-0,35

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		33.547.416,74				33.547.416,74	2,08
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		4.220.342,25				4.220.342,25	0,26
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		5.002.791,74				2.791.580,68	0,17
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		500.146,26				320.319,11	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		357.096,52				336.439,16	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		482.115,60				56.697,47	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		187.495,97				1.583,30	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		6.456.266,94				5.884.848,18	0,36
Summe der Bankguthaben							47.159.226,89	2,91
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							47.159.226,89	2,91

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		180.009.325,06				180.009.325,06	11,16
Sonstige Forderungen	EUR		84.888.960,83				84.888.960,83	5,26
Dividendenansprüche	EUR		2.648.378,31				2.648.378,31	0,16
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		776.753,04				776.753,04	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		723.826,77				723.826,77	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							269.047.244,01	16,67

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-15.725.793,45				-15.725.793,45	-0,98
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-173.970.527,29				-173.970.527,29	-10,79
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-88.294.007,23				-88.294.007,23	-5,47
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-277.990.327,97	-17,24
Fondsvermögen							1.612.793.457,14	100,00

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

Anteilwert	EUR						126,96	
Umlaufende Anteile	STK						12.703.083,050	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,45

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtszeitpunkt als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	unbefristet	Gesamt
US92826C8394	VISA Inc.	STK	200.798		29.489.174,88	29.489.174,88
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					29.489.174,88	29.489.174,88

- 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) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 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)
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)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,866600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,061400 = 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
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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		43.003,00	204.425,00
--------------	------------------------------	-----	--	-----------	------------

Frankreich

FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	83.531,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		0,00	31.041,00
FR0000120271	Total S.A.	STK		0,00	108.272,00

Großbritannien

GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	302.666,00
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK		1.034.507,00	1.034.507,00

Japan

JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK		0,00	26.061,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		22.295,00	22.295,00

Kanada

CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		114.983,00	269.194,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK		0,00	184.387,00

Niederlande

NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	55.825,00
--------------	-----------	-----	--	------	-----------

Schweiz

CH0012005267	Novartis AG	STK		0,00	290.215,00
--------------	-------------	-----	--	------	------------

Spanien

ES06445809J6	Iberdrola S.A. BZR 23.01.20	STK		1.022.307,00	1.022.307,00
--------------	-----------------------------	-----	--	--------------	--------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		869.430,00	869.430,00

Vereinigte Staaten von Amerika

US0527691069	Autodesk Inc.	STK		34.606,00	111.575,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		11.789,00	110.396,00
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		0,00	9.962,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		0,00	404.444,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	96.441,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	665.130,00
US2605571031	Dow Inc.	STK		272.287,00	272.287,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		11.250,00	122.797,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		166.211,00	166.211,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		214.238,00	214.238,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		16.643,00	270.700,00
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK		0,00	118.174,00

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT		0,00	207.125,00
--------------	---------------------	-----	--	------	------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	ANT		0,00	207.003,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	------------

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpt4	ANT		0,00	609.942,00
--------------	---------	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	253.172
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	EUR	11.829
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	202.960

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	75.137
------------------------------	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	24.648
CAD	EUR	73.577
CHF	EUR	27.157
GBP	EUR	49.399
HKD	EUR	6.090
JPY	EUR	124.650
USD	EUR	106.044

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	12.233
CAD	EUR	36.493
CHF	EUR	33.854
GBP	EUR	22.671
HKD	EUR	3.016
JPY	EUR	64.005
USD	EUR	149.309

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)					
Airbus SE		EUR	7.835		
Danaher Corp.		USD	28.472		

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	126,96
Umlaufende Anteile	STK	12.703.083,050

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	29.489.174,88	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,83 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.489.174,88	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	29.489.174,88	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA- A BBB+ BBB BBB- BB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DEM EUR RUB USD	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	31.443.752,50	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.127,78	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	53,89 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	4.386,93	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	4.386,93	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	46,11 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,86 %

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

1. Name	Airbus SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.325.500,00
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.018.140,00
3. Name	Iberdrola S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.512.720,00
4. Name	Endesa S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.235.449,38
5. Name	VTB Bank OJSC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	788.266,71
6. Name	Tatneft PJSC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	557.561,85
7. Name	LUKOIL PJSC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	340.438,07
8. Name	Sanofi S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	293.596,32
9. Name	Moncler S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	109.791,00
10. Name	Detskiy Mir PJSC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	72.522,23

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	31.443.752,50

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. April 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