



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniStrategie: Dynamisch

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStrategie: Dynamisch	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 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 2021 bei den €uro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen.

Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoauflagen bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Europa	71.576.365,25	28,68
Global	33.955.655,28	13,61
Asien	22.661.302,18	9,08
Emerging Markets	9.889.748,78	3,96
Indexfonds		
Europa	5.215.856,06	2,09
Rentenfonds		
Europa	30.429.240,51	12,19
Emerging Markets	27.614.699,57	11,07
Global	24.475.618,53	9,81
Asien	5.085.462,74	2,04
Mischfonds		
Global	2.126.689,02	0,85
Summe	233.030.637,92	93,39
2. Derivate	1.345.800,55	0,54
3. Bankguthaben	15.539.288,06	6,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.144,20	0,00
Summe	249.918.870,73	100,16
II. Verbindlichkeiten	-384.548,86	-0,15
III. Fondsvermögen	249.534.321,87	100,00

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: Dynamisch	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	4.035.266
Anteilwert (in Fondswährung)	61,84
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	64.118,00	0,00	0,00	EUR	66,0700	4.236.276,26	1,70
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien (0,70 %) ²⁾	ANT	36.111,00	0,00	0,00	EUR	206,2900	7.449.338,19	2,99
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %) ³⁾	ANT	150.122,00	0,00	0,00	EUR	99,9300	15.001.691,46	6,01
DE0009750125	UniJapan (1,20 %) ²⁾	ANT	74.196,00	0,00	0,00	EUR	65,4900	4.859.096,04	1,95
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								31.546.401,95	12,65

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0115904467	UniEM Global (1,55 %) ²⁾	ANT	24.674,00	0,00	0,00	EUR	110,5700	2.728.204,18	1,09
LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %) ^{2) 3)}	ANT	121.360,00	0,00	0,00	EUR	57,2200	6.944.219,20	2,78
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %)	ANT	18.904,00	0,00	0,00	EUR	95,9000	1.812.893,60	0,73
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) ²⁾	ANT	16.627,00	0,00	0,00	EUR	141,8600	2.358.706,22	0,95
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)	ANT	18.273,00	0,00	0,00	EUR	132,3700	2.418.797,01	0,97
LU1131313493	Union Investment Luxembourg SA - Uninstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	31.421,00	0,00	0,00	EUR	175,6200	5.518.156,02	2,21
LU0201780276	UniReserve: EURO M (0,15 %) ^{2) 3)}	ANT	691,00	248,00	0,00	EUR	9.696,9600	6.700.599,36	2,69
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								28.481.575,59	11,42

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0396315128	Aberdeen Standard SICAV I - Latin American Equity Fund (1,00 %)	ANT	175,00	323,00	148,00	USD	4.300,7302	640.425,28	0,26
LU1997245920	Allianz China A-Shares (1,29 %)	ANT	1.535,00	2.127,00	2.231,00	USD	1.796,8500	2.346.974,77	0,94
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT	3.638,00	0,00	844,00	EUR	1.064,2600	3.871.777,88	1,55
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) ²⁾	ANT	24.749,00	0,00	0,00	EUR	179,9400	4.453.335,06	1,78
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) ²⁾	ANT	1.863,00	0,00	1.679,00	EUR	1.141,5400	2.126.689,02	0,85
IE00BW0DJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)	ANT	121.474,00	121.474,00	0,00	EUR	20,6951	2.513.916,58	1,01
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	32.034,00	0,00	0,00	EUR	177,6200	5.689.879,08	2,28
LU0949170939	BlackRock Global Funds - European Value Fund (0,75 %)	ANT	146.998,00	146.998,00	0,00	EUR	17,5900	2.585.694,82	1,04
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)	ANT	18.000,00	0,00	0,00	JPY	16.997,0000	2.356.401,65	0,94
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	45.347,00	45.347,00	0,00	EUR	43,2200	1.959.897,34	0,79
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund (1,00 %)	ANT	135.106,00	135.106,00	0,00	EUR	24,2100	3.270.916,26	1,31
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)	ANT	863,00	0,00	0,00	EUR	1.455,4300	1.256.036,09	0,50
IE00B0XJXQ01	Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)	ANT	76.814,00	76.814,00	0,00	EUR	33,7200	2.590.168,08	1,04
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %)	ANT	286.771,00	0,00	0,00	JPY	1.460,2320	3.225.236,98	1,29
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)	ANT	162.635,00	162.635,00	0,00	USD	35,7900	4.952.949,84	1,98
BE0948492260	DPAM Invest B - Equities Europe Sustainable (0,75 %)	ANT	3.144,00	0,00	0,00	EUR	396,2100	1.245.684,24	0,50
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) ³⁾	ANT	2.378,00	0,00	2.491,00	EUR	1.602,0300	3.809.627,34	1,53
LU1529955392	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)	ANT	41.554,00	0,00	0,00	EUR	116,6400	4.846.858,56	1,94
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)	ANT	21.835,00	0,00	0,00	EUR	100,6300	2.197.256,05	0,88
FI0008811997	Evli Nordic Corporate Bond (0,75 %)	ANT	30.209,00	0,00	0,00	EUR	144,6140	4.368.644,33	1,75
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	1.097,00	0,00	0,00	EUR	2.299,4700	2.522.518,59	1,01
DE000A2PFOY9	Focus Fund Growth Equities HI (0,85 %)	ANT	1.433,00	604,00	0,00	EUR	1.683,1000	2.411.882,30	0,97

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)	ANT	112.365,00	0,00	0,00	EUR 50,2643	5.647.948,07	2,26
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)	ANT	36.659,00	0,00	0,00	EUR 126,7800	4.647.628,02	1,86
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) ²⁾	ANT	146.863,00	0,00	0,00	EUR 13,8144	2.028.824,23	0,81
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	69.692,00	69.692,00	0,00	EUR 35,9923	2.508.375,37	1,01
IE00BD09K630	Heptagon Fund plc - Yackman US Equity Fund (0,65 %)	ANT	40.221,00	40.221,00	0,00	USD 146,7343	5.021.953,95	2,01
LU0404495664	HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity (0,70 %)	ANT	366.672,00	0,00	0,00	USD 13,9520	4.353.137,97	1,74
IE00BMC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %)	ANT	5.268.120,00	5.268.120,00	0,00	EUR 1,0300	5.426.163,60	2,17
LU1727357201	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund (0,60 %)	ANT	7.468,00	13.953,00	6.485,00	USD 95,4800	606.743,23	0,24
LU0260086037	Jupiter Global Fund - Jupiter European Growth (0,75 %)	ANT	44.542,00	0,00	0,00	EUR 57,4400	2.558.492,48	1,03
IE00B8CL0730	Liontrust Global Funds Plc- Liontrust GF Special Situations Fund (0,75 %)	ANT	93.358,00	0,00	0,00	GBP 22,2672	2.440.790,49	0,98
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)	ANT	22.193,00	22.193,00	0,00	EUR 100,5300	2.231.062,29	0,89
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,61 %)	ANT	9.820,00	0,00	0,00	EUR 110,9400	1.089.430,80	0,44
LU1321539576	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities (0,12 %) ²⁾	ANT	20.061,00	0,00	0,00	EUR 127,2400	2.552.561,64	1,02
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)	ANT	18.291,00	32.500,00	14.209,00	JPY 22.327,0000	3.145.374,49	1,26
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)	ANT	27.908,00	27.908,00	0,00	EUR 177,6700	4.958.414,36	1,99
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)	ANT	8.175,00	0,00	19.031,00	EUR 318,3442	2.602.463,43	1,04
FR0007078811	Metropole Gestion Metropole Selection (1,50 %)	ANT	6.103,00	6.103,00	0,00	EUR 630,6500	3.848.856,95	1,54
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)	ANT	367.419,00	367.419,00	0,00	EUR 10,7406	3.946.300,51	1,58
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)	ANT	51.683,00	0,00	0,00	EUR 109,0000	5.633.447,00	2,26
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond (0,40 %)	ANT	41.035,00	0,00	0,00	EUR 109,4352	4.490.673,43	1,80
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)	ANT	166.138,00	166.138,00	0,00	USD 53,1000	7.506.745,92	3,01
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return (1,00 %)	ANT	6.567,00	0,00	12.206,00	USD 425,0334	2.375.080,28	0,95
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)	ANT	13.912,00	0,00	0,00	EUR 164,9500	2.294.784,40	0,92
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icaiv - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) ²⁾	ANT	18.270,00	18.270,00	0,00	USD 115,9889	1.803.197,07	0,72
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB (0,51 %)	ANT	32.811,00	0,00	0,00	EUR 99,7400	3.272.569,14	1,31
LU0977261329	UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF (0,20 %)	ANT	235.726,00	0,00	0,00	CHF 24,4700	5.215.856,06	2,09
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+ (0,30 %)	ANT	67.871,00	47.351,00	0,00	EUR 110,9500	7.530.287,45	3,02
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	264.505,00	0,00	0,00	EUR 30,3311	8.022.727,61	3,22
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							173.002.660,38	69,31
Summe der Anteile an Investmentanteilen							233.030.637,92	93,38
Summe Wertpapiervermögen							233.030.637,92	93,38

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/CAD Future Juni 2021	CME	CAD	Anzahl -10	27.197,17	0,01
EUR/CHF Future Juni 2021	EUX	CHF	Anzahl -11	1.173,70	0,00
EUR/GBP Future Juni 2021	EUX	GBP	Anzahl -17	8.423,15	0,00
EUR/JPY Future Juni 2021	EUX	JPY	Anzahl 103	45.739,75	0,02
EUR/USD Future Juni 2021	EUX	USD	Anzahl -109	164.538,80	0,07
Summe der Devisen-Derivate				247.072,57	0,10

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

EURO STOXX Bank Index Future Juni 2021	EUX	EUR	Anzahl 587	2.935,00	0,00
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	EUX	EUR	Anzahl 263	223.550,00	0,09
FTSE 100 Index Future Juni 2021	LIF	GBP	Anzahl 44	-13.561,03	-0,01
Hang Seng Index Future April 2021	HKG	HKD	Anzahl 15	37.433,51	0,02
Ibex 35 Index Future April 2021	MAD	EUR	Anzahl 21	-16.968,00	-0,01
IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2021	CME	USD	Anzahl 14	20.014,02	0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2021	CME	USD	Anzahl -116	70.575,22	0,03
MSCI World Net Index Future Juni 2021	EUX	USD	Anzahl 94	65.932,78	0,03
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	CME	JPY	Anzahl -42	-130.687,84	-0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
SP Energy Select Sector Index Future Juni 2021		CME USD	Anzahl 30				-7.258,07	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2021		CME USD	Anzahl 150				219.537,10	0,09
STOXX 600 Index Future Juni 2021		EUX EUR	Anzahl 522				173.786,26	0,07
Swiss Market Index Future Juni 2021		EUX CHF	Anzahl 46				103.155,80	0,04

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.000,00		EUX	Anzahl 516		EUR	44,8000	231.168,00	0,09
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.400,00		EUX	Anzahl 64		EUR	25,2000	16.128,00	0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.500,00		EUX	Anzahl 137		EUR	32,9000	45.073,00	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							1.040.813,75	0,43

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		CBT USD	-8.900.000				20.847,52	0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021		EUX EUR	1.900.000				11.975,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		EUX EUR	9.600.000				-6.240,00	0,00
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021		EUX EUR	3.500.000				-6.388,90	0,00
iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Mai 2021		CME USD	18.000				7.748,60	0,00
Summe der Zins-Derivate							27.942,22	0,01

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

JPY / AUD			560.000.000,00	-6.986.140,12			-214.928,14	-0,09
Summe der Devisen-Derivate							-214.928,14	-0,09

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.01.22		OTC ¹⁾ EUR	2.407.722,50				49.948,63	0,02
Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22		OTC ¹⁾ USD	5.167.396,92				194.951,52	0,08
Summe der Zinsswaps							244.900,15	0,10

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	10.734.546,35				10.734.546,35	4,30
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	24.046,68				24.046,68	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	120.693,14				81.720,59	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	228.524,68				206.641,36	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	2.438.027,64				316.195,79	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNY	3.766,42				488,93	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	247.920,10				291.088,53	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	5.207.200,40				569.952,54	0,23
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	361.229.797,47				2.782.198,46	1,11
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	307.138,40				12.775,13	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	49.827,92				29.705,45	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	19.183,34				216,18	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	3.655,90				376,11	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	574.642,22				488.973,98	0,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	6.279,95				361,98	0,00
Summe der Bankguthaben							15.539.288,06	6,23
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							15.539.288,06	6,23

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	3.144,18				3.144,18	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							3.144,18	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-25.175,40				-25.175,40	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-359.373,44				-359.373,44	-0,14
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-384.548,84	-0,15
Fondsvermögen							249.534.321,87	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	61,84	
	Umlaufende Anteile					STK	4.035.266,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								93,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,54

- 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.
- Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 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 31.03.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2021
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,542700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,851700 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,710500 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,703400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,136200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,836100 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,476900 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	24,041900 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	9,720300 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,677400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,031200 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	88,737800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,243000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,105900 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,348900 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	362,150000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,175200 = 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
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
MAD	Bolsa de Madrid
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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

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

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1110566418	Allianz Enhanced Short Term Euro (0,10 %)	ANT		0,00	3.488,00
LU0072462186	BlackRock Global Funds - European Value Fund (1,50 %)	ANT		16.643,00	16.643,00
LU1861216270	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund (0,68 %)	ANT		0,00	73.314,00
LU1864483752	Candriam Equities L Oncology Impact (0,48 %)	ANT		0,00	1.254,00
LU1932635003	Candriam Sustainable - Equity Climate Action (0,40 %)	ANT		0,00	1.035,00
DE000A2DHU6	CHOM CAPITAL Active Return Europe UI (1,90 %) ¹⁾	ANT		0,00	10.206,00
IE0004766675	Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)	ANT		0,00	82.924,00
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE (0,20 %)	ANT		58.853,00	595.297,00
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF (0,55 %)	ANT		24.083,00	171.513,00
IE0032904330	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,75 %)	ANT		165.978,00	1.416.450,00
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,50 %) ¹⁾	ANT		0,00	14.695,00
MT7000024725	SpherelInvest Global UCITS SICAV PLC - SpherelInvest Global Credit Strategies Fund (1,00 %)	ANT		0,00	18.270,00
LU0329573587	Threadneedle Lux - Pan European Small Cap Opportunities (0,85 %)	ANT		0,00	38.622,00
LU0132667782	UBAM - Europe Equity (1,00 %)	ANT		0,00	2.303,00

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	1.315.531
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	6.354

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	1.936
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	1.183
Basiswert(e) CNH/USD Devisenkurs	CNH	102.770
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	1.555
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	21.745

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	20.741
Basiswert(e) Energy Select Sector Index	USD	7.285
Basiswert(e) EURO STOXX Bank Index	EUR	2.466
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	42.661
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	2.866
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	45.593
Basiswert(e) Ibx 35 Index	EUR	8.281
Basiswert(e) Industrial Select Sector Index	USD	1.470
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	1.504
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets INDEX	USD	5.126
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	7.400
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	11.064
Basiswert(e) S&P Energy Select Sector Index	USD	1.509
Basiswert(e) SP Materials Select Sector Index	USD	163
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	62.544
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	8.499
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	6.877
Basiswert(e) STOXX 600 Utilities Index	EUR	2.223
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	4.729
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	283.630

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	10.334
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets INDEX	USD	13.671

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.470.787		
	Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	6.971		

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	31.311
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	5.852
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.873

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	11.507
---	-----	--------

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR	USD	11.975
--	-----	--------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	766
---	-----	-----

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	343
----------------------------------	-----	-----

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025), Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation/Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation 15.10.21, Total Return SWAP Strategie GS Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Hygiene/Strategie Hygiene 15.04.21, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	USD	10.000
Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Excess Return SWAP/Barclays Eurozone Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	EUR	23.300

Total Return Swaps

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025), Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation/Strategie Goldman Sachs Hygiene und Sanitation 15.10.21, Total Return SWAP Strategie GS Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21, Total Return SWAP Strategie Hygiene/Strategie Hygiene 15.04.21, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22, Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	USD	30.542
Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Excess Return SWAP/Barclays Eurozone Value Equity Market Hedged Index ER 23.04.21, J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	EUR	6.600

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

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	61,84
Umlaufende Anteile	STK	4.035.266,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand 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.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	244.900,15
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,10 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	244.900,15
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
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.	244.900,15
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	726.545,84
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	97,29 %
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	20.266,41
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	20.266,41
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	2,71 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

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

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. April 2021

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

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
Jochen Wiesbach

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 und Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist 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 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

Volksbank Wien AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2021,
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