

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Stiftungsfonds Westfalen

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

---

VERWAHRSTELLE:



**BERENBERG**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht  
Stiftungsfonds Westfalen**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.964.858,52</b>	<b>100,36</b>
1. Aktien	4.788.454,49	18,51
Bundesrep. Deutschland	3.381.942,51	13,07
Japan	255.900,56	0,99
Luxemburg	309.000,00	1,19
Niederlande	63.150,00	0,24
Schweiz	98.737,52	0,38
Südafrika	134.755,35	0,52
Südkorea	227.235,44	0,88
USA	317.733,11	1,23
2. Anleihen	11.814.181,57	45,67
< 1 Jahr	308.064,00	1,19
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.248.412,93	8,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.443.340,54	17,18
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.299.362,95	5,02
>= 10 Jahre	3.515.001,15	13,59
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	725.820,00	2,81
EUR	725.820,00	2,81
4. Investmentanteile	6.561.746,60	25,36
EUR	6.543.380,00	25,29
USD	18.366,60	0,07
5. Bankguthaben	1.810.681,76	7,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	263.974,10	1,02

**Halbjahresbericht  
Stiftungsfonds Westfalen**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2020**

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-94.012,68</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.870.845,84</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Stiftungsfonds Westfalen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.890.202,66</b>	<b>92,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.474.709,82</b>	<b>59,82</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.369.584,25</b>	<b>16,89</b>
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	2.000	0	0 CHF	52,400	98.737,52	0,38
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413		STK	15.000	15.000	0 EUR	20,600	309.000,00	1,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.500	0	0 EUR	156,880	235.320,00	0,91
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	8.000	0	0 EUR	43,145	345.160,00	1,33
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	2.200	0	0 EUR	52,850	116.270,00	0,45
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	20.000	0	30.000 EUR	11,814	236.280,00	0,91
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6		STK	18.837	0	0 EUR	34,710	653.832,27	2,53
Eyemaxx Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9L94		STK	10.000	5.344	0 EUR	7,700	77.000,00	0,30
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.000	0	0 EUR	63,150	63.150,00	0,24
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.000	0	0 EUR	102,800	925.200,00	3,58
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	6.000	0	6.825 EUR	44,860	269.160,00	1,04
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	7.500	0	0 EUR	13,980	104.850,00	0,41
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	8.000	0	0 JPY	3.788,000	255.900,56	0,99
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	300	300	0 USD	1.161,950	317.733,11	1,23
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	300	0	0 USD	831,000	227.235,44	0,88
MultiChoice Group Ltd. Registered Shares RC -,02	ZAE000265971		STK	1.000	0	0 ZAR	85,770	4.378,88	0,02
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	1.000	0	0 ZAR	2.553,710	130.376,47	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.105.125,57</b>	<b>42,93</b>
1,5000 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2021)	XS1731858392		EUR	150	0	0 %	92,500	138.750,00	0,54
1,5000 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2019(2019/2022)	XS1843441491		EUR	100	0	0 %	93,970	93.970,00	0,36
5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1		EUR	200	0	0 %	104,641	209.282,00	0,81
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	300	0	0 %	102,000	306.000,00	1,18
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	200	0	0 %	87,548	175.095,00	0,68
7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 12(22/42)	XS0863907522		EUR	100	0	0 %	108,750	108.750,00	0,42
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0878743623		EUR	250	0	0 %	108,125	270.312,50	1,04
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	500	0	0 %	94,250	471.250,00	1,82

# Halbjahresbericht

## Stiftungsfonds Westfalen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	500	0	0 %	99,492	497.460,00	1,92
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	475	0	0 %	90,133	428.131,75	1,65
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW7		EUR	200	0	0 %	92,933	185.866,00	0,72
2,7500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2041)	DE000A161W62		EUR	200	0	0 %	98,536	197.072,00	0,76
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0 %	72,552	217.656,00	0,84
2,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	300	0	0 %	91,375	274.125,00	1,06
2,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.)	XS1811181566		EUR	100	0	0 %	91,875	91.875,00	0,36
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	200	0	0 %	101,754	203.508,00	0,79
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679		EUR	250	0	0 %	69,439	173.597,50	0,67
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	700	0	0 %	72,260	505.820,00	1,96
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	83	0	0 %	95,625	79.368,75	0,31
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	60	0	0 %	97,250	58.350,00	0,23
2,1500 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2018(18/23)	NO0010824006		EUR	600	0	0 %	88,000	528.000,00	2,04
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528		EUR	200	0	0 %	109,129	218.258,00	0,84
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	XS1625975153		EUR	600	0	0 %	96,283	577.698,00	2,23
1,5000 % Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22)	DE000A2LQKV2		EUR	400	0	0 %	98,524	394.096,00	1,52
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	300	0	100 %	99,660	298.980,00	1,16
2,7470 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	300	0	0 %	69,688	209.064,00	0,81
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	200	0	0 %	89,911	179.821,00	0,70
3,0000 % Suez S.A. EO-FLR Nts 14(20/Und.)	FR0011993500		EUR	100	0	0 %	99,000	99.000,00	0,38
2,5000 % Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	FR0012648590		EUR	100	0	0 %	95,875	95.875,00	0,37
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR	65	0	100 %	100,283	65.183,95	0,25
8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0768664731		EUR	200	0	0 %	107,254	214.508,00	0,83
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1347748607		EUR	200	0	0 %	99,434	198.868,00	0,77
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	100	0	0 %	102,000	102.000,00	0,39
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	200	0	0 %	96,250	192.500,00	0,74
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1		EUR	235	0	0 %	88,481	207.929,18	0,80
3,3690 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	400	0	0 %	101,000	404.000,00	1,56
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	200	0	0 %	94,000	188.000,00	0,73
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	270	0	0 %	93,750	253.125,00	0,98
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	100	0	0 %	92,358	92.358,00	0,36
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	800	0	0 %	98,875	791.000,00	3,06
2,2500 % Deutsche Telekom AG NK-MTN v.2018(2023)	XS1858998708		NOK	7.000	0	0 %	104,123	632.936,04	2,45
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750		USD	500	0	0 %	104,375	475.685,90	1,84

# Halbjahresbericht

## Stiftungsfonds Westfalen

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.434.876,00</b>	<b>5,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>709.056,00</b>	<b>2,74</b>
7,7500 % eterna Mode Holding GmbH Inh.-Schv. v.2017(2020/2022)	DE000A2E4XE4	EUR	25	0	0	%	84,500	21.125,00	0,08
5,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2YPEZ1	EUR	250	100	0	%	70,000	175.000,00	0,68
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	EUR	100	0	0	%	100,625	100.625,00	0,39
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	EUR	120	0	0	%	72,755	87.306,00	0,34
3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2014(21)	XS1091770161	EUR	325	0	100	%	100,000	325.000,00	1,26
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>725.820,00</b>	<b>2,81</b>
5,0000 % Goldman Sachs Wertpapier GmbH Rev.Con. v.19(20)BAS	DE000GA3S0U6	EUR	500	0	0	%	69,920	349.600,00	1,35
3,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienleihe v.19(20)DWNI	DE000TR8LSJ0	EUR	200	0	0	%	96,210	192.420,00	0,74
4,5000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienleihe v.19(20)VNA	DE000TR7FK45	EUR	200	0	0	%	91,900	183.800,00	0,71
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>418.870,24</b>	<b>1,62</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>418.870,24</b>	<b>1,62</b>
ADLER Real Estate AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	DE000A254V20	STK	61.328	61.328	0	EUR	6,830	418.870,24	1,62
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.123.380,00</b>	<b>23,67</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.123.380,00</b>	<b>23,67</b>
ComSt.-F.A.Z.Index UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0650624025	ANT	60.000	0	0	EUR	21,070	1.264.200,00	4,89
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	ANT	15.000	0	0	EUR	159,460	2.391.900,00	9,25
DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT	5.000	0	3.000	EUR	147,060	735.300,00	2,84
HSBC Discountstrukturen Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4K9	ANT	24.000	0	0	EUR	59,420	1.426.080,00	5,51
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A12GJD2	ANT	25.000	0	0	EUR	12,236	305.900,00	1,18

# Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>438.366,60</b>	<b>1,69</b>	
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>438.366,60</b>	<b>1,69</b>	
KanAm grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791809	ANT	10.000	0	0	0 EUR	7,850	78.500,00	0,30	
KanAm SPEZIAL grundinvest Fds Inhaber-Anteile	DE000A0CARS0	ANT	25.000	0	0	0 EUR	13,660	341.500,00	1,32	
KanAM US-grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791817	ANT	15.500	0	0	0 USD	1,300	18.366,60	0,07	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.890.202,66</b>	<b>92,34</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.810.681,76</b>	<b>7,00</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.810.681,76</b>	<b>7,00</b>	
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	1.810.681,76		%	100,000	1.810.681,76	7,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>263.974,10</b>	<b>1,02</b>	
Zinsansprüche							EUR	258.921,46	258.921,46	1,00
Dividendenansprüche							EUR	1.258,61	1.258,61	0,00
Quellensteueransprüche							EUR	3.794,03	3.794,03	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-94.012,68</b>	<b>-0,36</b>	
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-219,44	-219,44	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-79.712,68	-79.712,68	-0,31
Verwahrstellenvergütung							EUR	-4.390,56	-4.390,56	-0,02
Prüfungskosten							EUR	-8.250,00	-8.250,00	-0,03
Veröffentlichungskosten							EUR	-1.440,00	-1.440,00	-0,01

# Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

### Fondsvermögen

**EUR 25.870.845,84 100,00 1)**

#### Stiftungsfonds Westfalen Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	124,48
Ausgabepreis	EUR	125,72
Rücknahmepreis	EUR	124,48
Anzahl Anteile	STK	105.794

#### Stiftungsfonds Westfalen Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	1.004,54
Ausgabepreis	EUR	1.004,54
Rücknahmepreis	EUR	1.004,54
Anzahl Anteile	STK	12.644

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2020	
CHF	(CHF)	1,0614000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	118,4210000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5155000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0971000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,5872000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

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

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

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005008007	STK	0	61.328	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	2.500	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	3.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	15.400	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	2.000	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Zertifikate

BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 25.06.20 DAX	DE000PZ419Q1	STK	2.000	2.000	
---	--------------	-----	-------	-------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,7500 % Accentro Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2021)	DE000A2G87E2	EUR	0	450	
3,7500 % Accentro Real Estate AG z.Verkauf eing.Anl.(18/21)	DE000A254V79	EUR	150	150	
3,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65	EUR	0	175	
5,0000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bonds 2014(20/75)	XS1014997073	EUR	0	135	

##### Sonstige Beteiligungswertpapiere

4,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Wandelschuldv.v.17(19)	DE000A2DAJB7	EUR	0	200	
--	--------------	-----	---	-----	--

## Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Eyemaxx Real Estate AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A254XR9	STK	4.656	4.656	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	20.000	20.000	
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983	ANT	18.000	18.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
Stiftungsfonds Westfalen**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 1,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Stiftungsfonds Westfalen Anteilklasse T</b>	keine	1,00	1,200	Thesaurierer	EUR
<b>Stiftungsfonds Westfalen Anteilklasse A</b>	50.000	0,00	0,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Stiftungsfonds Westfalen Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	124,48
Ausgabepreis	EUR	125,72
Rücknahmepreis	EUR	124,48
Anzahl Anteile	STK	105.794

#### Stiftungsfonds Westfalen Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	1.004,54
Ausgabepreis	EUR	1.004,54
Rücknahmepreis	EUR	1.004,54
Anzahl Anteile	STK	12.644

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse T	18. November 2008
Anteilklasse A	18. November 2008

### Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

### Erstausgabepreise

Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierung
Anteilklasse A	Ausschüttung

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	1,00%
Anteilklasse A	entfällt derzeit

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0RA4Q / DE000A0RA4Q2
Anteilklasse A	A0RA4R / DE000A0RA4R0

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,20 % p. a.
Anteilklasse A	derzeit 0,80 % p. a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,05 % p. a.
Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p. a.

(mind.€ 10.00,00 p.a. zu Lasten des gesamten Sondervermögens)

# Halbjahresbericht Stiftungsfonds Westfalen

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

#### Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg

#### Postanschrift:

Postfach 30 05 47  
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

[www.berenberg.de](http://www.berenberg.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Kroos Vermögensverwaltung AG

#### Postanschrift:

Weseler Straße 561  
48163 Münster

Telefon (0251) 28 90 91 – 0

Telefax (0251) 28 90 91 – 20

[www.kroos-ag.de](http://www.kroos-ag.de)

### 4. Anlageausschuss

Christian Rullkötter, Kroos Vermögensverwaltung AG, Münster

Bernd Hashemian, Kroos Vermögensverwaltung AG, Münster

Ute Kolbow, Südmeier + Partner Steuerberatungsgesellschaft mbH, Minden

Georg Kroos, Kroos Vermögensverwaltung AG, Münster