

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Global Vision

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:

Julius Bär

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	115.100.176,90	101,75
1. Aktien	3.966.700,44	3,51
Schweiz	3.966.700,44	3,51
2. Anleihen	18.938.987,05	16,74
< 1 Jahr	2.147.084,24	1,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	536.260,00	0,47
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.974.659,96	4,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.521.053,35	5,76
>= 10 Jahre	4.759.929,50	4,21
3. Zertifikate	4.349.600,00	3,84
EUR	4.349.600,00	3,84
4. Investmentanteile	87.154.795,97	77,04
EUR	45.174.337,47	39,93
NOK	2.333.848,53	2,06
USD	39.646.609,97	35,05
5. Derivate	44.774,37	0,04
6. Bankguthaben	436.511,29	0,39
7. Sonstige Vermögensgegenstände	208.807,78	0,18
II. Verbindlichkeiten	-1.974.203,91	-1,75
III. Fondsvermögen	113.125.972,99	100,00

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	114.410.083,46	101,14
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.929.030,01	22,04
Aktien							EUR	3.966.700,44	3,51
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	65.000	0	0	CHF 66,250	3.966.700,44	3,51
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.612.729,57	14,69
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1967636199		EUR	500	0	0	% 110,509	552.545,00	0,49
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958		EUR	500	0	0	% 107,252	536.260,00	0,47
0,4500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	2.000	0	0	% 81,964	1.639.280,00	1,45
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	XS1840618216		EUR	1.000	0	0	% 110,460	1.104.595,00	0,98
1,1250 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(34)	DE000A2YNZY4		EUR	700	700	0	% 96,517	675.619,00	0,60
0,7500 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.502 v.19(29)	DE000DHY5025		EUR	2.000	0	0	% 105,330	2.106.600,00	1,86
1,8000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/49)	XS2051149552		EUR	500	500	0	% 96,672	483.357,50	0,43
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2		EUR	800	800	0	% 98,397	787.176,00	0,70
1,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2031/2031)	DE000A2YN2V0		EUR	1.100	1.100	0	% 98,443	1.082.873,00	0,96
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	1.400	0	0	% 106,640	1.492.960,00	1,32
1,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1681050610		EUR	500	0	0	% 106,264	531.320,00	0,47
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2022093517		EUR	500	0	600	% 99,357	496.785,00	0,44
0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(34)	XS2049616894		EUR	1.000	1.000	0	% 94,676	946.760,00	0,84
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	DE000A2G9HU0		EUR	500	0	500	% 102,794	513.970,00	0,45
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	500	0	0	% 104,398	521.990,00	0,46
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	300	0	0	% 103,625	310.875,00	0,27
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616		EUR	500	0	0	% 103,400	517.000,00	0,46
0,5000 % Wirecard AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	DE000A2YNQ58		EUR	500	500	0	% 86,054	430.270,00	0,38
1,7500 % Volkswagen Fin. Services N.V. NK-Medium-Term Notes 2017(20)	XS1598103213		NOK	5.000	0	0	% 99,879	507.804,24	0,45
0,3750 % Kommuninvest i Sverige AB SK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1968465572		SEK	4.300	0	0	% 100,034	412.049,01	0,36
0,6550 % Volvo Treasury AB SK-FLR Med.-Term Nts 2019(23)	XS1978004882		SEK	10.000	0	0	% 100,492	962.640,82	0,85

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	4.349.600,00	3,84
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	100.000	0	0	EUR 43,496	4.349.600,00	3,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.326.257,48	2,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.326.257,48	2,06
0,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M.-T.Exch.LPN 19(24)Lux.Inv	XS2055754217		EUR	500	500	0	% 78,480	392.399,50	0,35
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	500	500	0	% 102,986	514.927,50	0,46
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0		EUR	500	500	0	% 99,967	499.835,00	0,44
3,2500 % Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2014(24) 144A	US233851BJ21		USD	500	0	0	% 102,945	459.495,63	0,41
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US9128282R06		USD	500	0	0	% 102,969	459.599,85	0,41
Investmentanteile							EUR	87.154.795,97	77,04
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.898.480,00	2,56
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	3.000	1.000	0	EUR 966,160	2.898.480,00	2,56
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	84.256.315,97	74,48
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Ci.I Acc.EUR o.N.	LU1530899811		ANT	10	0	0	EUR 147.387,500	1.473.875,00	1,30
First T.G.F.-Euroz.A.DEX U.ETF Registered Acc.Shs A EUR o.N.	IE00B8X9NY41		ANT	125.000	35.000	0	EUR 33,285	4.160.625,00	3,68
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	75.000	0	0	EUR 13,429	1.007.137,50	0,89
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	300.000	0	0	EUR 7,587	2.276.100,00	2,01
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	LU0946219846		ANT	125.000	0	0	EUR 11,400	1.425.000,00	1,26
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I (EUR) acc. o.N.	LU0853555893		ANT	150.000	0	0	EUR 13,530	2.029.500,00	1,79
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A)(Hgd.)o.N.	IE00BWZN1Z90		ANT	20.000	0	0	EUR 105,880	2.117.600,00	1,87
LGT(Lux)I-Cat Bond Fund Actions Nom. B2 EUR o.N.	LU0816333396		ANT	5.000	0	0	EUR 116,270	581.350,00	0,51
LOYS FCP - LOYS GLOBAL L/S Inhaber-Anteile I o.N.	LU0720542298		ANT	40.000	0	0	EUR 70,120	2.804.800,00	2,48
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t)	DE000A0H08T8		ANT	6.000	0	0	EUR 261,020	1.566.120,00	1,38
LUMYNA-MA.Wace Tops (M.N).U.F. Registered Shares B Acc.EUR oN	LU0333226826		ANT	13.737	0	0	EUR 136,310	1.872.490,47	1,66
MFS Mer.-European Value Fund Bearer Shares Cl. I1 EO o.N.	LU0219424487		ANT	17.500	0	0	EUR 358,880	6.280.400,00	5,55

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares WH1 EUR o.N.	LU1442549884		ANT	200.000	200.000	0	EUR 12,000	2.400.000,00	2,12	
OptoFlex Inhaber-Ant. oN	LU0834815101		ANT	810	0	0	EUR 1.301,700	1.054.377,00	0,93	
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351		ANT	10.000	0	0	EUR 276,660	2.766.600,00	2,45	
Variopnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	1.250	0	0	EUR 2.256,590	2.820.737,50	2,49	
W.M.Fds Lux-W.Str.Eur.Eq.L.Sh. Namens-Ant.E Acc.EUR o.N.	LU1453519107		ANT	200.000	0	0	EUR 10,115	2.022.960,00	1,79	
Well.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Nam.-Ant.Ci.S EUR Acc.Unh.o.N.	LU1076253134		ANT	150.000	0	0	EUR 24,108	3.616.185,00	3,20	
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822		ANT	100.000	0	0	NOK 229,520	2.333.848,53	2,06	
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. W USD Dis. oN	LU1997245680		ANT	1.300	1.300	0	USD 1.106,560	1.284.170,68	1,14	
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I2 USD o.N.	LU1587984763		ANT	22.500	0	0	USD 183,070	3.677.088,91	3,25	
BGF - Asian Dragon Fund Actions Nom. I4 USD Dis.o.N.	LU1250982748		ANT	150.000	0	0	USD 12,820	1.716.657,74	1,52	
BlackRock Gl.Event Driven Fd. Actions Nominat. D2 USD o.N.	LU1251621188		ANT	20.000	0	0	USD 122,250	2.182.645,96	1,93	
BNYM GF-BNY M.Glbl.Infr.Inc.FD Reg. Shs E USD Acc. oN	IE00BZ17BQ73		ANT	3.000.000	3.000.000	0	USD 1,130	3.027.048,74	2,68	
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS244		ANT	100.000	0	0	USD 29,865	2.666.041,78	2,36	
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	50.000	0	0	USD 114,140	5.094.625,96	4,50	
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	50.000	0	0	USD 63,050	2.814.229,60	2,49	
MS Invnt Fds-Global Brands Actions Nom. I o.N.	LU0119620176		ANT	33.000	0	7.000	USD 183,670	5.410.739,15	4,78	
Multico.-J.B.Eq.Next Gener.Fd. Namens-Anteile K USD o.N.	LU1649333934		ANT	30.000	0	0	USD 111,240	2.979.110,87	2,63	
UBS(Irl)I.S.-UBS GI Em.Mk.Opp. Registered Shares Q USD o.N.	IE00B8FMZ671		ANT	10.000	0	10.000	USD 139,670	1.246.830,92	1,10	
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile Q-acc o.N.	LU0403296170		ANT	12.000	0	0	USD 229,340	2.456.775,58	2,17	
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Fintech Regist.Acc.Shs E USD o.N.	IE00BDTMQ324		ANT	200.000	200.000	0	USD 10,815	1.930.940,90	1,71	
Wellingt.M.Fds Ir.-W.Gl.Impact Regist.Acc.Shs S USD Unh.o.N.	IE00BDB47662		ANT	235.000	235.000	0	USD 15,062	3.159.703,18	2,79	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	114.410.083,46	101,14	
Derivate							EUR	44.774,37	0,04	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR	44.774,37	0,04	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	44.774,37	0,04	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 03.20 CME		352	USD	9.375.000			USD	1,126	44.774,37	0,04

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	436.511,29	0,39
Bankguthaben							EUR	436.511,29	0,39
Guthaben bei State Street Bank International GmbH (GD) (V)									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		GBP		70.019,18			100,000	81.980,07	0,07
		NOK		2.238.839,79			100,000	227.653,93	0,20
		SEK		49.098,91			100,000	4.703,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		CHF		98,51			100,000	90,74	0,00
		CNY		2.673,07			100,000	341,48	0,00
		JPY		149.846,00			100,000	1.227,56	0,00
Guthaben bei Natwest Markets plc (GD) London (V)									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		USD		135.000,00			100,000	120.514,19	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	208.807,78	0,18
Zinsansprüche									
		EUR		104.331,17				104.331,17	0,09
Quellensteueransprüche									
		EUR		96.306,19				96.306,19	0,09
Sonstige Forderungen									
		EUR		8.170,42				8.170,42	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-698.794,12	-0,62
EUR - Kredite									
		EUR		-461.792,89			100,000	-461.792,89	-0,41
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		USD		-265.488,77			100,000	-237.001,23	-0,21

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.275.409,79	-1,13
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-689,29				-689,29	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.726,12				-27.726,12	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.303,18				-16.303,18	-0,01
Asset Management Gebühr			EUR	-940.182,90				-940.182,90	-0,83
Prüfungskosten			EUR	-3.874,25				-3.874,25	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.055,00				-1.055,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-285.579,05				-285.579,05	-0,25
Fondsvermögen							EUR	113.125.972,99	100,00 1)
Anteilwert							EUR	123,76	
Ausgabepreis							EUR	123,76	
Anteile im Umlauf							STK	914.066	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 30.12.2019	
CHF	(CHF)	1,0856000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,8278000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8541000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	122,0682000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,8344000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4392000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1202000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen
352

Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

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

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794	EUR	510	510	
1,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1527138272	EUR	0	500	
1,5000 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.16(16/19)	XS1488419695	USD	0	300	
2,8750 % Schaeffler AG MTN v.2019(2026/2027)	DE000A2YB7B5	EUR	0	150	
1,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS1979280937	EUR	0	500	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

AQC1-ALGERT GL.EQ.MRKT NEUTRAL Reg.Shs EUR A Acc. o.N.	LU1600500638	ANT	0	20.000	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	0	14.000	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZ825	ANT	40.000	40.000	
Kairos Intl-Pegasus UCITS Actions Nom. P EUR Cap o.N.	LU1420448208	ANT	0	6.969	
Multp SICAV-Rob.SAM Sm.Mob.FD Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU1834009323	ANT	0	12.500	
Robeco C.G.Fds-GI.FinTech Equ. Actions Nom I Cap.EUR o.N.	LU1700711150	ANT	0	10.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR, S+P 500) EUR 9.985,22

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100) EUR 1.482,76

**Halbjahresbericht
Multi Asset Global Vision**

**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
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)					874,34
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)					14.710,61
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500)					384,54

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 Multi Asset Global Vision

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	101,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	123,76
Ausgabepreis	EUR	123,76
Anteile im Umlauf	STK	914.066

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 2. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Multi Asset Global Vision

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

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 Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 18 31
80019 München

Telefon: 089 / 55878 100

Telefax: 089 / 55878 464

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: € 2.200,9 Mio. (Stand: Dezember 2016)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: 089 / 5150 - 0

Telefax: 089 / 5150 - 1111

www.baaderbank.de

4. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Bank Julius Bär Europe AG

Hausanschrift:

An der Welle 1
60322 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 15 02 52
60062 Frankfurt

Telefon: 069 / 90 743 - 500

Telefax: 069 / 90 743 - 570

www.juliusbaer.com

WKN / ISIN: A1CXUU / DE000A1CXUU0