



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable | 5 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 14 |

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2019.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus.

Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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.

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|--|-----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Frankreich | 34.850.291,00 | 15,73 |
| Schweden | 30.326.001,00 | 13,69 |
| Italien | 24.879.477,00 | 11,23 |
| Deutschland | 24.221.607,50 | 10,93 |
| Österreich | 23.781.771,00 | 10,73 |
| Spanien | 17.454.699,60 | 7,88 |
| Australien | 14.956.178,00 | 6,75 |
| Niederlande | 10.098.436,00 | 4,56 |
| Norwegen | 9.649.955,00 | 4,36 |
| Finnland | 7.603.435,00 | 3,43 |
| Belgien | 6.260.788,00 | 2,83 |
| Portugal | 5.293.402,20 | 2,39 |
| Dänemark | 3.442.685,00 | 1,55 |
| Kanada | 3.430.832,00 | 1,55 |
| Großbritannien | 3.262.276,00 | 1,47 |
| Summe | 219.511.834,30 | 99,08 |
| 2. Derivate | -858.723,38 | -0,39 |
| 3. Bankguthaben | 1.119.975,06 | 0,51 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.864.505,44 | 0,84 |
| Summe | 221.637.591,42 | 100,04 |
| II. Verbindlichkeiten | -70.983,25 | -0,04 |
| III. Fondsvermögen | 221.566.608,17 | 100,00 |

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

UnInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Stammdaten des Fonds

| UnInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable | |
|--|-------------------------|
| Auflegungsdatum | 10.10.2006 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 1.851.355 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 119,68 |
| Anleger | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,30 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | 100.000,00 |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.19 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|--------|----------|---------------|------|
| IT0005359507 | 2,000% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. EMTN Pfe. v.19(2024) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 % | 102,0220 | 2.040.440,00 | 0,92 |
| IT0005038283 | 2,875% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Pfe. v.14(2024) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 106,2255 | 4.249.020,00 | 1,92 |
| IT0005013971 | 2,875% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v.14(2021) | EUR | 7.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 104,3510 | 7.721.974,00 | 3,49 |
| IT0005151854 | 2,125% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,5790 | 4.063.160,00 | 1,83 |
| ES0413860596 | 1,000% Banco de Sabadell S.A. Pfe. Reg.S. v.17(2027) | EUR | 3.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,0820 | 3.401.706,00 | 1,54 |
| ES0413860547 | 0,625% Banco de Sabadell S.A. Pfe. v.16(2024) | EUR | 5.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,1861 | 5.722.421,60 | 2,58 |
| PTBSRIOE0024 | 0,875% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024) | EUR | 5.100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,7922 | 5.293.402,20 | 2,39 |
| XS1933874387 | 0,250% Bank of Montreal Pfe. EMTN v.19(2024) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 % | 100,8920 | 1.614.272,00 | 0,73 |
| FR0013383346 | 0,750% BPCE SFH Pfe. v.18(2026) | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 % | 103,1550 | 1.959.945,00 | 0,88 |
| FR0013230703 | 0,750% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027) | EUR | 9.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,3610 | 10.026.017,00 | 4,53 |
| FR0013403433 | 0,500% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Social Covered Bond Pfe. v.19(2027) | EUR | 3.500.000,00 | 3.500.000,00 | 0,00 % | 101,2070 | 3.542.245,00 | 1,60 |
| FR0013396355 | 0,500% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2025) | EUR | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 % | 102,2980 | 1.739.066,00 | 0,78 |
| DE000CZ40MB7 | 0,625% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.17(2027) | EUR | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,3160 | 3.683.376,00 | 1,66 |
| DE000CZ40LQ7 | 0,125% Commerzbank AG Pfe. v.16(2026) | EUR | 4.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,9970 | 4.355.868,00 | 1,97 |
| XS1458458665 | 0,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN Pfe. v.16(2026) | EUR | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,7580 | 3.224.256,00 | 1,46 |
| XS1811812145 | 0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Pfe. v.18(2026) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,9270 | 4.117.080,00 | 1,86 |
| XS1944327631 | 0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Pfe. v.19(2029) | EUR | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 % | 103,3550 | 1.757.035,00 | 0,79 |
| FR0013254273 | 0,750% Credit Agricole Home Loan SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027) | EUR | 3.800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,1280 | 3.918.864,00 | 1,77 |
| IT0005366288 | 1,000% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Pfe. v.19(2027) | EUR | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 | 0,00 % | 101,2200 | 2.226.840,00 | 1,01 |
| FR0013399110 | 0,250% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. v.19(2024) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 % | 101,0830 | 808.664,00 | 0,36 |
| FR0013236247 | 0,625% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH Pfe. v.17(2025) ²⁾ | EUR | 6.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,8210 | 6.169.260,00 | 2,78 |
| XS1943455185 | 0,500% De Volksbank NV EMTN v.19(2026) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 % | 101,7060 | 1.627.296,00 | 0,73 |
| DE000SCB0005 | 0,875% Dte. Kreditbank AG Social Bond Pfe. v.18(2028) | EUR | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,6920 | 3.732.912,00 | 1,68 |
| DE000A2G9HE4 | 0,500% DZ HYP AG EMTN Pfe. v.18(2025) | EUR | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 | 0,00 % | 102,1950 | 3.679.020,00 | 1,66 |
| XS1845161790 | 0,250% Erste Group Bank AG EMTN Pfe. v.18(2024) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,0210 | 3.030.630,00 | 1,37 |
| XS1807495608 | 0,625% Erste Group Bank AG EMTN Pfe. v.18(2026) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,6310 | 3.078.930,00 | 1,39 |
| XS1550203183 | 0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027) | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,0740 | 2.755.998,00 | 1,24 |

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.19 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|-----------------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| ES0457089011 | 0,875% Eurocaja Rural SCC v.16(2024) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,4910 | 4.099.640,00 | 1,85 |
| BE0002613918 | 0,750% ING Belgium S.A./N.V. EMTN Pfe. v.18(2026) | EUR | 2.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,9610 | 2.882.908,00 | 1,30 |
| IT0005365231 | 0,500% Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfe. v.19(2024) | EUR | 2.900.000,00 | 2.900.000,00 | 0,00 | % 101,1270 | 2.932.683,00 | 1,32 |
| XS1669866300 | 0,375% Jyske Realkredit AS Pfe. v.17(2024) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,3690 | 2.128.749,00 | 0,96 |
| XS1961126775 | 0,375% Jyske Realkredit AS Pfe. v.19(2025) | EUR | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 | % 101,0720 | 1.313.936,00 | 0,59 |
| ES0443307063 | 1,250% Kutxabank SA Pfe. v.15(2025) Green Bond | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 105,7733 | 4.230.932,00 | 1,91 |
| FR0013232998 | 0,375% La Banque Postale Home Loan SFH S.A. EMTN Pfe. v.17(2025) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,5340 | 3.553.690,00 | 1,60 |
| XS1883355601 | 0,500% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.18(2025) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | % 102,1540 | 2.043.080,00 | 0,92 |
| DE000MHB19J4 | 0,625% Münchener Hypothekenbank Reg.S. Pfe. EMTN S.1771 v.17(2026) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,9230 | 5.146.150,00 | 2,32 |
| XS1942618023 | 0,750% National Australia Bank Ltd. Pfe. v.19(2026) | EUR | 3.800.000,00 | 3.800.000,00 | 0,00 | % 102,6820 | 3.901.916,00 | 1,76 |
| XS1638816089 | 1,375% Nationwide Building Society EMTN Pfe. v.17(2032) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 105,2860 | 1.052.860,00 | 0,48 |
| XS1963717704 | 0,250% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Pfe. v.19(2026) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % 100,1420 | 4.005.680,00 | 1,81 |
| XS1829345427 | 0,625% OP-Asuntoluottopankki Oyj Pfe. v.18(2025) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,7930 | 3.597.755,00 | 1,62 |
| XS1681119167 | 0,375% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v.17(2024) | EUR | 4.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,7180 | 4.475.592,00 | 2,02 |
| XS1942629061 | 0,875% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG Pfe. v.19(2029) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 102,9870 | 1.029.870,00 | 0,46 |
| XS1495631993 | 0,375% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG Reg.S. Pfe. v.16(2026) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,6130 | 1.509.195,00 | 0,68 |
| XS1948598997 | 0,375% Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfe. v.19(2026) | EUR | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 | 0,00 | % 100,9550 | 2.321.965,00 | 1,05 |
| XS1760129608 | 0,500% Sparebank 1 Boligkredit AS EMTN Pfe. Green Bond v.18(2025) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,2080 | 4.088.320,00 | 1,85 |
| XS1943561883 | 1,000% SpareBank 1 Boligkredit AS Pfe. EMTN v.19(2029) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % 103,8290 | 2.076.580,00 | 0,94 |
| XS1482554075 | 0,250% Sparebank 1 Boligkredit AS Pfe. v.16(2026) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,5730 | 3.485.055,00 | 1,57 |
| XS1709509258 | 0,750% Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.17(2027) ¹⁾ | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,7870 | 1.336.231,00 | 0,60 |
| XS1962535644 | 0,375% STADSHYPOTEK AB v.19(2026) | EUR | 4.100.000,00 | 4.100.000,00 | 0,00 | % 100,8980 | 4.136.818,00 | 1,87 |
| XS1855473614 | 0,500% Stadshypothek AB Pfe. v.18(2025) | EUR | 2.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,0100 | 2.856.280,00 | 1,29 |
| XS1946788194 | 0,500% Swedbank Hypotek AB EMTN Pfe. v.19(2026) | EUR | 2.700.000,00 | 2.700.000,00 | 0,00 | % 101,7910 | 2.748.357,00 | 1,24 |
| XS1900804045 | 0,625% Swedish Covered Bond Corporation Pfe. EMTN v.18(2025) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % 102,5550 | 4.102.200,00 | 1,85 |
| XS1808480534 | 1,250% Swedish Covered Bond Corporation Pfe. v.18(2033) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 104,7860 | 3.143.580,00 | 1,42 |
| XS1550143421 | 0,375% Swedish Covered Bond Corporation Reg.S. EMTN Pfe. v.17(2024) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,7070 | 5.085.350,00 | 2,30 |
| XS1934392413 | 0,250% The Bank of Nova Scotia Pfe. v.19(2024) | EUR | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | % 100,9200 | 1.816.560,00 | 0,82 |
| XS1759602953 | 0,500% The Swedish Covered Bond Corporation EMTN Pfe. v.18(2025) | EUR | 4.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,1160 | 4.595.220,00 | 2,07 |
| AT000B049739 | 0,625% UniCredit Bank Austria AG Pfe. v.19(2026) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % 102,3420 | 3.070.260,00 | 1,39 |
| AT000B049754 | 0,625% UniCredit Bank Austria AG Pfe. v.19(2029) | EUR | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 0,00 | % 100,4450 | 1.205.340,00 | 0,54 |
| IT0005364663 | 1,000% Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v.19(2025) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 | % 102,8350 | 1.645.360,00 | 0,74 |
| AT000B122031 | 0,375% Volksbank Wien AG EMTN Pfe. v.19(2026) | EUR | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 | 0,00 | % 100,7210 | 3.625.956,00 | 1,64 |
| XS1748436190 | 0,500% Westpac Banking Corporation EMTN Pfe. v.18(2025) | EUR | 3.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,3550 | 3.446.070,00 | 1,56 |
| XS1917808922 | 0,500% Westpac Banking Corporation Pfe. v.18(2023) | EUR | 4.300.000,00 | 4.300.000,00 | 0,00 | % 101,9520 | 4.383.936,00 | 1,98 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 206.613.771,80 | 93,24 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 206.613.771,80 | 93,24 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|-----|--------------|--------------|------|------------|---------------------|-------------|
| XS1967590180 | 0,250% Lloyds Bank Plc. Pfe. EMTN v.19(2024) | EUR | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 | 0,00 | % 100,4280 | 2.209.416,00 | 1,00 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 2.209.416,00 | 1,00 |
| | | | | | | | 2.209.416,00 | 1,00 |
| | | | | | | | 2.209.416,00 | 1,00 |

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.19 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|---|--|-----|--------------|--------------|------|---|-----------------------|--------------|------|
| BE0002614924 | 0,625% BNP Paribas Fortis S.A./NV Pfc. EMTN v. 18(2025) | EUR | 3.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,3600 | 3.377.880,00 | 1,52 |
| DE000DL19UM9 | 0,500% Dte. Bank AG Pfc. EMTN Pfc v. 19(2026) | EUR | 1.550.000,00 | 1.550.000,00 | 0,00 | % | 102,0130 | 1.581.201,50 | 0,71 |
| XS1805257265 | 0,875% ING Bank NV EMTN Pfc. v. 18(2028) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,8810 | 2.597.025,00 | 1,17 |
| FR0013369667 | 1,000% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Pfc. v. 18(2028) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % | 104,4180 | 3.132.540,00 | 1,41 |
| | | | | | | | 10.688.646,50 | 4,81 | |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 10.688.646,50 | 4,81 | |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 10.688.646,50 | 4,81 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 219.511.834,30 | 99,05 | |

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | |
|-------------------------------------|---------|-------------|--------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019 | EUX EUR | -25.500.000 | -770.700,00 | -0,35 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019 | EUX EUR | -7.900.000 | -88.023,38 | -0,04 |
| Summe der Zins-Derivate | | | -858.723,38 | -0,39 |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | |
|---|-----|--------------|---------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 1.119.975,06 | 1.119.975,06 | 0,51 |
| Summe der Bankguthaben | | | 1.119.975,06 | 0,51 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | 1.119.975,06 | 0,51 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | |
|--|-----|--------------|---------------------|-------------|
| Zinsansprüche | EUR | 858.773,44 | 858.773,44 | 0,39 |
| Forderungen aus Anteilsatz | EUR | 1.005.732,00 | 1.005.732,00 | 0,45 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | 1.864.505,44 | 0,84 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | |
|---|-----|------------|-----------------------|---------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -70.983,25 | -70.983,25 | -0,03 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | -70.983,25 | -0,03 |
| Fondsvermögen | | | 221.566.608,17 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|--------------|
| Anteilwert | EUR | 119,68 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.851.355,00 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,05 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,39 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR | | Gesamt |
|---|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------|---------------------|
| | | | | befristet | unbefristet | |
| XS1709509258 | 0,750 % Stadshypotek AB Reg.S. Pfc. v. 17(2027) | EUR | 1.300.000 | 1.336.231,00 | | 1.336.231,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | 1.336.231,00 | | 1.336.231,00 |

- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

| | |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse | Kurse per 29.03.2019 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 29.03.2019 |
| Devisenkurse | Kurse per 29.03.2019 |

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|------------------------|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| M | Organisierter Markt |
| B) Terminbörse | |
| 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 (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|--------------|--------------|
| XS1916387431 | 0,250% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.18(2022) | EUR | | 3.400.000,00 | 3.400.000,00 |
| IT0005321663 | 1,000% Banca Popolare di Milano S.p.A. EMTN Pfe. v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 6.700.000,00 |
| ES0413860554 | 0,125% Banco de Sabadell S.A. Pfe. v.16(2023) | EUR | | 0,00 | 6.900.000,00 |
| ES0413900533 | 1,125% Banco Sanstander S.A. Pfe. v.18(2028) | EUR | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| ES0413679418 | 1,250% Bankinter S.A. Pfe. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 3.700.000,00 |
| DE000BLB6JG6 | 0,250% Bayer. Landesbank Pfe. EMTN v.19(2025) | EUR | | 3.200.000,00 | 3.200.000,00 |
| ES0440609339 | 1,250% Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 3.200.000,00 |
| ES0440609396 | 1,000% Caixabank S.A. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 3.700.000,00 |
| DE000CZ40MQ5 | 0,875% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 3.200.000,00 |
| DE000CZ40MW3 | 0,250% Commerzbank AG Pfe. EMTN v.18(2023) | EUR | | 0,00 | 3.400.000,00 |
| FR0013368370 | 0,050% Crédit Agricole Home Loan SFH Pfe. v.18(2022) | EUR | | 0,00 | 2.900.000,00 |
| FR0013310059 | 0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH Pfe. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 4.200.000,00 |
| XS1909061597 | 0,375% DNB Boligkreditt AS Pfe. v.18(2023) | EUR | | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 |
| XS1934743656 | 0,625% DNB Boligkreditt A/S Pfe. v.19(2026) | EUR | | 3.550.000,00 | 3.550.000,00 |
| DE000A1KRJR4 | 0,250% ING DiBa AG EMTN Pfe. v.18(2023) | EUR | | 4.500.000,00 | 4.500.000,00 |
| IT0005259988 | 1,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfe. Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| DE000LB1P9C8 | 0,125% Landesbank Baden-Württemberg Pfe. EMTN Green Bond v.18(2023) | EUR | | 0,00 | 1.800.000,00 |
| DE000MHB21J0 | 0,250% Münchener Hypothekbank eG Green Bond Pfe. v.18(2023) | EUR | | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 |
| XS1748479919 | 0,500% Santander UK Group Holdings Plc. v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 1.700.000,00 |
| FR0013383585 | 0,500% Société Générale SFH Pfe. v.18(2025) | EUR | | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 |
| FR0013398831 | 0,000% Société Générale SFH S.A. Pfe. v.19(2027) | EUR | | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 |
| XS1897129950 | 0,375% The Bank of Nova Scotia Pfe. EMTN v.18(2023) | EUR | | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 |
| IT0005283491 | 1,125% Unione di Banche Italiane S.p.A. Pfe. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 6.500.000,00 |

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019) | EUR | 13.431 |
| Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6% | EUR | 74.916 |
| Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe | EUR | 22.796 |

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

| 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)

| | | |
|--|-----|-------|
| 1,000 % Banca Popolare di Milano S.p.A. EMTN Pfe. v.18(2025) | EUR | 5.166 |
| 0,625 % BNP Paribas Fortis S.A./NV Pfe. EMTN v.18(2025) | EUR | 3.300 |
| 1,000 % Caixabank S.A. v.18(2028) | EUR | 3.684 |
| 1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfe. Reg.S. v.17(2027) | EUR | 2.048 |
| 1,250 % Swedish Covered Bond Corporation Pfe. v.18(2033) | EUR | 5.955 |

Unbefristet Basiswert(e)

| | | |
|--|-----|-------|
| 1,000 % Banca Popolare di Milano S.p.A. EMTN Pfe. v.18(2025) | EUR | 3.899 |
|--|-----|-------|

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------|------------|---------------------|
| Anteilwert | EUR | 119,68 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.851.355,00 |

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.

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 1.336.231,00 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 0,60 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | J.P. Morgan Securities PLC, London | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.336.231,00 | 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 | 1.336.231,00 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AA | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR | 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 | 1.500.576,96 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | n.a. | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 12.131,34 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 51,00 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 11.655,60 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 11.655,60 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 49,00 % | 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. |

UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years Sustainable

WKN 975763
ISIN DE0009757633

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,61 %

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

| | |
|--|----------------------|
| 1. Name | Frankreich, Republik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.500.576,96 |

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 | 1.500.576,96 |

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 2019

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 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

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
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG,
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Austria 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., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des
Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V
Pensionsfonds AG.

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 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de