



# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2018

## **Uni**Institutional Asset Balance

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Asset Balance	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	11

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtshalbjahres (1. Dezember 2017 bis 31. Mai 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 31. Mai 2018.

## Rentenmärkte mit leichten Einbußen

Der US-Rentenmarkt stand im Berichtszeitraum unter Abgabedruck. Als belastend erwies sich ein Mix aus unterschiedlichen Faktoren: Gute Konjunkturdaten, die im Dezember 2017 beschlossene Steuerreform, die der US-Wirtschaft einen zusätzlichen Schub verlieh, gekoppelt mit Inflations Sorgen. Letztere ließen die Befürchtung aufkommen, die US-Notenbank Fed könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. Darüber hinaus verunsicherte die Handelspolitik mit der Erhebung von Strafzöllen. In der Folge stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen zeitweise über die Marke von drei Prozent. Im Mai sorgte dann die vom Euroraum - Stichwort Italien - ausgehende Risikoaversion für steigende Notierungen. US-Anleihen waren daraufhin als sichere Anlage gesucht. Damit einhergehend konnte ein Teil der vorher angefallenen Verluste wieder aufgeholt werden. Dennoch verblieb auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Minus von 0,8 Prozent.

Euro-Staatsanleihen verloren zunächst an Wert, waren aber ab Februar 2018 wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagelieferant von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war auch der zunächst große Zuspruch bei Peripherieanleihen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Ende Mai kam es dann im Rahmen der als schwierig zu bezeichnenden Regierungsbildung in Italien zu starken Marktturbulenzen. Forderungen nach einem deutlichen Schuldenschnitt und ein Austritt aus dem Euroraum ließen die italienischen Renditen, vor allem in den kurzen Laufzeitbereichen, markant ansteigen. Ein moderates, aber europakritisches Programm sorgte zuletzt für etwas Entspannung. Insgesamt büßte der Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign Eurozone-Index) in den abgelaufenen sechs Monaten 1,1 Prozent ein.

Europäische Unternehmensanleihen litten unter den schwächeren Aktienkursen und verloren auf Indexebene (BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ERO0) 0,8 Prozent an Wert. Hier kam es ebenso zu höheren Risikoaufschlägen wie bei Papieren aus den Schwellenländern. Diese litten (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index) zusätzlich unter den höheren US-Renditen und zuletzt der Aufwertung des US-Dollar. Letztlich schlossen sie 3,4 Prozent schwächer.

## Aktienmärkte mit deutlichen Wertschwankungen

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr eine Achterbahnfahrt absolviert. Unter dem Strich konnte der MSCI World-Index in lokaler Währung um 1,0 Prozent zulegen. Zunächst wurden vor dem Hintergrund der US-Steuerreform und der günstigen konjunkturellen Bedingungen deutliche Kurszuwächse erzielt, ab Februar 2018 ging es unter Schwankungen spürbar bergab. Im April stützten dann die moderateren Töne im Handelskonflikt zwischen den Vereinigten Staaten und China sowie die starke US-Berichtssaison. Im Mai wurde die Tonlage im Handelsstreit wieder aggressiver und die schwierige Regierungsbildung in Italien belastete zusätzlich.

Ihren Ausgang nahm die Korrektur Anfang Februar 2018 mit einem starken US-Arbeitsmarktbericht. Es kamen Sorgen auf, dass die Inflation in den USA deutlich steigen und die US-Notenbank Fed darauf mit einer unerwartet straffen Geldpolitik reagieren würde. Ab März belastete der Handelsstreit zwischen den Vereinigten Staaten auf der einen sowie China und der EU auf der anderen Seite. Ab April stützten dann die überdurchschnittlich gute Berichtssaison und die Stärke der Technologiewerte die US-Börsen. Im Berichtszeitraum stieg der Dow Jones Industrial Average um 0,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index gewann hingegen 2,2 Prozent.

Die Börsen in Europa litten zunächst unter der schleppenden Regierungsbildung in Deutschland und der Wahl in Italien. Im April kam es nach den schwachen Vormonaten schließlich zu einer kräftigen Erholungsbewegung. Dabei profitierten die europäischen Märkte insbesondere von der Schwäche des Euro. Im Mai zogen die Turbulenzen um die Regierungsbildung in Italien den Markt wieder nach unten. Unter dem Strich gab der EURO STOXX 50-Index 4,6 Prozent ab, der STOXX Europe 600-Index verlor lediglich 0,9 Prozent.

Aktien aus Japan konnten sich dem globalen Negativtrend nicht entziehen, der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 2,3 Prozent. Die Unternehmen litten immer wieder unter der Aufwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Die Börsen der Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 1,3 Prozent in positivem Terrain.

**Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Thomson Reuters Datastream. Sämtliche Indexangaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in den jeweiligen lokalen Währungen. 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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
Luxemburg	102.115.803,37	55,12
Deutschland	81.743.591,79	44,13
<b>Summe</b>	<b>183.859.395,16</b>	<b>99,25</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1.458.491,42</b>	<b>0,79</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.943,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe</b>	<b>185.324.829,60</b>	<b>100,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-71.783,93</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>185.253.045,67</b>	<b>100,00</b>

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

# UniInstitutional Asset Balance

WKN A0M80K  
ISIN DE000A0M80K6

Halbjahresbericht  
01.12.2017 - 31.05.2018

## Stammdaten des Fonds

UniInstitutional Asset Balance	
Auflegungsdatum	01.10.2008
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.634.755
Anteilwert (in Fondswährung)	113,32
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.05.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0Q2HY7	UniDeutschland -I- (0,35 %)	ANT	13.692,00	1.660,00	1.551,00	EUR	196,6600	2.692.668,72	1,45
DE000A0RPAV6	UniDeutschland XS I. (1,55 %) <sup>1)</sup>	ANT	3.336,00	536,00	1.173,00	EUR	283,4400	945.555,84	0,51
DE0008491069	UniEuroRenta (0,60 %)	ANT	170.194,00	25.207,00	3.498,00	EUR	65,3100	11.115.370,14	6,00
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I- (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT	25.857,00	2.829,00	2.010,00	EUR	152,3400	3.939.055,38	2,13
DE000A0M80N0	UniGlobal -I- (0,70 %)	ANT	24.176,00	2.586,00	1.923,00	EUR	240,2500	5.808.284,00	3,14
DE0009757955	UniInstitutional EM Bonds (0,62 %)	ANT	146.258,00	18.272,00	3.006,00	EUR	52,4000	7.663.919,20	4,14
DE0009757633	UniInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)	ANT	101.682,00	13.225,00	2.089,00	EUR	118,4700	12.046.266,54	6,50
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	36.472,00	17.278,00	13.790,00	EUR	99,9400	3.645.011,68	1,97
DE0009750554	UniInstitutional European MinRisk Equities (0,45 %)	ANT	95.173,00	10.755,00	7.348,00	EUR	79,2800	7.545.315,44	4,07
DE000A0RPA8	UniInstitutional Global High Dividend Equities (0,55 %)	ANT	44.311,00	5.121,00	910,00	EUR	163,2400	7.233.327,64	3,90
DE0005326599	UniInstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) <sup>1)</sup>	ANT	140.651,00	29.294,00	14.450,00	EUR	58,7800	8.267.465,78	4,46
DE0008491028	UniRenta (0,90 %) <sup>1)</sup>	ANT	567.313,00	123.436,00	11.658,00	EUR	19,1100	10.841.351,43	5,85
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>								<b>81.743.591,79</b>	<b>44,12</b>

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1120174450	Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk (0,75 %)	ANT	3.352,00	359,00	346,00	EUR	1.110,7100	3.723.099,92	2,01
LU1120174617	Quoniam Funds Selection SICAV - Global Equities MinRisk (0,60 %)	ANT	1.579,00	180,00	171,00	EUR	1.218,9900	1.924.785,21	1,04
LU0097169550	UniEuroAspirant -A- (0,90 %) <sup>1)</sup>	ANT	176.645,00	23.815,00	3.630,00	EUR	40,7900	7.205.349,55	3,89
LU0003562807	UniEuropaRenta A (0,90 %) <sup>1)</sup>	ANT	233.765,00	34.531,00	4.803,00	EUR	46,8700	10.956.565,55	5,91
LU0192293511	UniEuroRenta Real Zins -A- (0,60 %) <sup>1)</sup>	ANT	148.318,00	17.833,00	3.123,00	EUR	57,9600	8.596.511,28	4,64
LU0458547873	UniEuroSTOXX 50 -I- (0,35 %)	ANT	54.509,00	6.501,00	5.839,00	EUR	50,8400	2.771.237,56	1,50
LU1348768752	UniInstitutional Basic Emerging Markets (0,60 %)	ANT	27.925,00	2.971,00	268,00	EUR	97,1800	2.713.751,50	1,46
LU1348768323	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (0,60 %)	ANT	29.000,00	20.295,00	23.195,00	EUR	106,8700	3.099.230,00	1,67
LU1348768679	UniInstitutional Basic Global Corporates IG (0,35 %)	ANT	66.923,00	12.854,00	3.500,00	EUR	101,6200	6.800.715,26	3,67
LU0578899691	UniInstitutional EM Corporate Bonds (0,60 %) <sup>1)</sup>	ANT	55.396,00	7.662,00	1.139,00	EUR	98,3600	5.448.750,56	2,94
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)	ANT	122.967,00	125.495,66	2.528,66	EUR	96,4600	11.861.396,82	6,40
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) <sup>1)</sup>	ANT	57.781,00	7.035,00	2.651,00	EUR	114,1500	6.595.701,15	3,56
LU0315299569	UniInstitutional Global Convertibles (0,70 %) <sup>1)</sup>	ANT	57.518,00	6.542,00	2.393,00	EUR	115,2800	6.630.675,04	3,58
LU1089802497	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable (0,50 %)	ANT	82.405,00	9.332,00	1.492,00	EUR	99,6400	8.210.834,20	4,43
LU0694230862	UniInstitutional Global Covered Bonds FCP (0,28 %)	ANT	87.108,00	12.188,00	1.790,00	EUR	96,1900	8.378.918,52	4,52
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds (0,60 %) <sup>1)</sup>	ANT	65.517,00	8.457,00	880,00	EUR	68,9900	4.520.017,83	2,44
LU0809575300	UniWirtschaftsAspirant -I- (0,60 %)	ANT	36.281,00	4.755,00	746,00	EUR	73,8200	2.678.263,42	1,45

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

102.115.803,37 55,11

#### Summe der Anteile an Investmentanteilen

183.859.395,16 99,23

#### Summe Wertpapiervermögen

183.859.395,16 99,23

# UniInstitutional Asset Balance

WKN A0M80K  
ISIN DE000A0M80K6

Halbjahresbericht  
01.12.2017 - 31.05.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.05.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.458.491,42					1.458.491,42	0,79
---	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

#### Summe der Bankguthaben

							<b>1.458.491,42</b>	<b>0,79</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							<b>1.458.491,42</b>	<b>0,79</b>
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	6.943,02					6.943,02	0,00
------------------------------	-----	----------	--	--	--	--	----------	------

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

							<b>6.943,02</b>	<b>0,00</b>
--	--	--	--	--	--	--	-----------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-71.783,93					-71.783,93	-0,04
----------------------------	-----	------------	--	--	--	--	------------	-------

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

							<b>-71.783,93</b>	<b>-0,04</b>
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

#### Fondsvermögen

							<b>185.253.045,67</b>	<b>100,00</b>
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert					EUR		113,32	
Umlaufende Anteile					STK		1.634.755,00	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,23
---	--	--	--	--	--	--	--	-------

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.05.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.05.2018
Devisenkurse	Kurse per 30.05.2018

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

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

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

DE0008477050	UniInstitutional European Government Bonds Peripherie (0,60 %)	ANT		0,00	201.256,00
--------------	--	-----	--	------	------------

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>113,32</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.634.755,00</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.



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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

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. Juni 2018

**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 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

## 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 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

## Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien  
Sitz: Wien

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand: 31. Mai 2018,  
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](mailto:institutional@union-investment.de)  
Besuchen Sie unsere Webseite:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)