



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **Uni**Institutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig zum 30.09.2019	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	24
Vorteile Wiederanlage	25
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	26

# 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 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2019.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen.

Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

## Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

#### **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.

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Mischfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Wertpapiere investiert werden muss, deren Aussteller und/oder deren Mittelverwendung der Nachhaltigkeit entsprechen bzw. dem nachhaltigen Gedanken Rechnung tragen. Davon können bis zu 50 Prozent in Aktien angelegt werden. In Schuldtitel wie Anleihen, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investiert werden. Bis zu 49 Prozent dürfen in Investmentanteile, Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investiert werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken möglich. Derzeit wird das Fondsvermögen überwiegend in verzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben wurden, angelegt. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde die Datengrundlage zur Einschätzung der Liquidität von Finanzinstrumenten umgestellt. Ziel ist eine aktuellere und präzisere Einschätzung der Liquidität der zugrundeliegenden Finanzinstrumente, ohne dies in jedem Fall garantieren zu können. Die Methodik im Liquiditätsmanagement wurde der neuen Datengrundlage entsprechend angepasst.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 23 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Aktienfonds zusammen. Der Anteil an Aktien betrug 12 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 58 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 85 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 11 Prozent gehalten.

Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 80 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert stieg im Berichtszeitraum um 43 Prozentpunkte an. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 66 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staatsanleihen mit 20 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 66 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert reduzierte sich während des Berichtszeitraums um 34 Prozentpunkte. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei der Auswahl der Aktienfonds favorisierte das Fondsmanagement globale Aktienfonds.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und sieben Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,96 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UnInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Die Bestände in Rententiteln bargen darüber hinaus Zinsänderungsrisiken. Außerdem wurden Risiken durch Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) eingegangen. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer IT- und Konsumgüteraktien sowie aus einer ungarischen Staatsanleihe. Die größten Verluste wurden aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,69 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Gesundheitswesen	304.501,67	2,20
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	237.006,36	1,71
IT	189.866,58	1,37
Industrie	186.437,09	1,34
Telekommunikationsdienste	148.095,91	1,07
Nicht-Basiskonsumgüter	147.176,81	1,06
Basiskonsumgüter	123.793,92	0,89
Immobilien	78.511,50	0,57
Versorgungsbetriebe	75.428,50	0,54
Finanzwesen	61.482,00	0,44
Energie	59.792,50	0,43
<b>Summe</b>	<b>1.612.092,84</b>	<b>11,62</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Luxemburg	1.158.144,00	8,35
Frankreich	1.028.885,00	7,42
Vereinigte Staaten von Amerika	823.949,00	5,94
Italien	780.087,00	5,63
Deutschland	770.030,00	5,55
Niederlande	636.858,00	4,59
Schweden	516.782,00	3,73
Mexiko	423.756,00	3,06
Rumänien	349.084,00	2,52
Irland	330.455,00	2,38
Spanien	219.441,00	1,58
Türkei	209.020,00	1,51
Tschechische Republik	208.056,00	1,50
Polen	202.662,00	1,46
Bulgarien	123.800,00	0,89
Kolumbien	119.750,00	0,86
Kroatien	119.210,00	0,86
Portugal	118.258,00	0,85
Marokko	113.384,00	0,82
Sonstige <sup>2)</sup>	627.631,00	4,53
<b>Summe</b>	<b>8.879.242,00</b>	<b>64,03</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	3.172.130,94	22,88
<b>Summe</b>	<b>3.172.130,94</b>	<b>22,88</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-4.074,90</b>	<b>-0,03</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>52.220,00</b>	<b>0,38</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>161.584,39</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe</b>	<b>13.873.195,27</b>	<b>100,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-7.810,24</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.865.385,03</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.

2) Werte kleiner oder gleich 0,77 %.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.872.218,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-21.349,98
2. Zwischenausschüttungen		-38.482,05
3. Mittelzufluss (netto)		10.665.360,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	10.672.542,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-7.181,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		19.376,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		368.261,47
Davon nicht realisierte Gewinne	477.092,56	
Davon nicht realisierte Verluste	-23.441,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.865.385,03</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.215,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	8.167,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	6.870,25
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	132.596,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.932,92
6. Erträge aus Investmentanteilen	56.709,04
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.858,54
8. Sonstige Erträge	358,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>203.125,38</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	75.759,98
2. Sonstige Aufwendungen	42.835,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>118.595,82</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>84.529,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	104.576,16
2. Realisierte Verluste	-274.495,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-169.919,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-85.389,86</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	477.092,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-23.441,23
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>453.651,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>368.261,47</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-35.349,12	-0,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-85.389,86	-0,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	84.142,68	0,62
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-120.738,98	-0,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>84.142,68</b>	<b>0,62</b>
1. Zwischenausschüttung am 16.05.2019	69.214,14	0,51
a) Barausschüttung	69.214,14	0,51
2. Endausschüttung	14.928,54	0,11
a) Barausschüttung	14.928,54	0,11

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>2)</sup>

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2018	2.872.218,65	99,59
30.09.2019	13.865.385,03	102,17

<sup>2)</sup> Auflegung des Fonds am 15.02.2018.

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
102,17	3,96	3,69	-	-

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.



# UnInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Stammdaten des Fonds

UnInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	
Auflegungsdatum	15.02.2018
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	135.714
Anteilwert (in Fondswährung)	102,17
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0060094928	Orsted AS	STK	350,00	350,00	0,00	DKK 636,6000	29.843,69	0,22
							<b>29.843,69</b>	<b>0,22</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	100,00	100,00	0,00	EUR 285,6500	28.565,00	0,21
DE000BASF111	BASF SE	STK	530,00	530,00	0,00	EUR 64,1200	33.983,60	0,25
DE0006062144	Covestro AG	STK	600,00	600,00	0,00	EUR 45,4000	27.240,00	0,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	200,00	200,00	0,00	EUR 143,4000	28.680,00	0,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.900,00	1.900,00	0,00	EUR 16,5120	31.372,80	0,23
DE0005470405	LANXESS AG	STK	500,00	500,00	0,00	EUR 56,0000	28.000,00	0,20
DE0007164600	SAP SE	STK	250,00	250,00	0,00	EUR 107,8800	26.970,00	0,19
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR 36,0950	36.095,00	0,26
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	400,00	750,00	350,00	EUR 46,5500	18.620,00	0,13
							<b>259.526,40</b>	<b>1,88</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR 23,4300	32.802,00	0,24
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	600,00	600,00	0,00	EUR 36,0000	21.600,00	0,16
FR0000120644	Danone S.A.	STK	300,00	300,00	0,00	EUR 80,8200	24.246,00	0,17
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	170,00	170,00	0,00	EUR 130,7500	22.227,50	0,16
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	800,00	800,00	0,00	EUR 44,0300	35.224,00	0,25
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	300,00	300,00	0,00	EUR 144,2000	43.260,00	0,31
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	200,00	200,00	0,00	EUR 130,6000	26.120,00	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	480,00	830,00	350,00	EUR 85,0600	40.828,80	0,29
FR0000120271	Total S.A.	STK	500,00	500,00	0,00	EUR 47,8850	23.942,50	0,17
							<b>270.250,80</b>	<b>1,94</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	Astrazeneca Plc.	STK	250,00	250,00	0,00	GBP 72,6100	20.522,89	0,15
							<b>20.522,89</b>	<b>0,15</b>

##### Irland

IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	640,00	640,00	0,00	USD 43,8900	25.767,91	0,19
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK	330,00	330,00	0,00	EUR 107,3000	35.409,00	0,26
							<b>61.176,91</b>	<b>0,45</b>

##### Japan

JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	2.200,00	2.200,00	0,00	JPY 1.538,5000	28.733,52	0,21
--------------	----------------------	-----	----------	----------	------	----------------	-----------	------

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK	130,00	130,00	0,00	JPY 20.340,0000	22.447,24	0,16
							<b>51.180,76</b>	<b>0,37</b>
<b>Kanada</b>								
CA0011811068	AG Growth International Inc.	STK	800,00	800,00	0,00	CAD 44,5200	24.680,20	0,18
							<b>24.680,20</b>	<b>0,18</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	480,00	480,00	0,00	EUR 81,7900	39.259,20	0,28
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	1.800,00	1.800,00	0,00	EUR 22,9550	41.319,00	0,30
NL000009827	Koninklijke DSM NV	STK	300,00	300,00	0,00	EUR 110,4000	33.120,00	0,24
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK	1.800,00	1.800,00	0,00	EUR 17,7300	31.914,00	0,23
NL0012015705	Takeaway.com NV	STK	350,00	350,00	0,00	EUR 73,2000	25.620,00	0,18
							<b>171.232,20</b>	<b>1,23</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000108656	LM Ericsson	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	SEK 78,6600	29.355,95	0,21
							<b>29.355,95</b>	<b>0,21</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	350,00	350,00	0,00	CHF 73,2200	23.578,07	0,17
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK	60,00	60,00	0,00	CHF 815,8000	45.034,50	0,32
							<b>68.612,57</b>	<b>0,49</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	700,00	700,00	0,00	EUR 37,9000	26.530,00	0,19
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	1.050,00	1.050,00	0,00	EUR 27,0400	28.392,00	0,20
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.100,00	1.100,00	0,00	EUR 28,4000	31.240,00	0,23
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR 14,3400	35.850,00	0,26
							<b>122.012,00</b>	<b>0,88</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	30,00	30,00	0,00	USD 1.219,0000	33.547,38	0,24
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	400,00	400,00	0,00	USD 124,2300	45.584,81	0,33
US03852U1060	Aramark	STK	520,00	520,00	0,00	USD 43,5800	20.788,55	0,15
US0584981064	Ball Corporation	STK	400,00	400,00	0,00	USD 72,8100	26.716,82	0,19
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	500,00	500,00	0,00	USD 49,2000	22.566,74	0,16
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	600,00	600,00	0,00	USD 45,0800	24.812,40	0,18
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	200,00	200,00	0,00	USD 132,7600	24.357,40	0,18
US3696041033	General Electric Co.	STK	3.700,00	3.700,00	0,00	USD 8,9400	30.344,01	0,22
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	750,00	750,00	0,00	USD 35,9300	24.720,21	0,18
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	200,00	200,00	0,00	USD 124,3800	22.819,92	0,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	110,00	110,00	0,00	USD 291,2700	29.391,52	0,21
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	340,00	340,00	0,00	USD 55,7400	17.385,19	0,13
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	300,00	300,00	0,00	USD 78,7700	21.677,83	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	130,00	130,00	0,00	USD 217,3200	25.916,52	0,19
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	750,00	750,00	0,00	USD 60,3600	41.528,30	0,30
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	160,00	160,00	0,00	USD 169,4200	24.866,71	0,18
US92826C8394	VISA Inc.	STK	150,00	150,00	0,00	USD 172,0100	23.668,93	0,17
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	250,00	250,00	0,00	USD 115,0000	26.373,73	0,19
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	200,00	200,00	0,00	USD 90,6500	16.631,50	0,12
							<b>503.698,47</b>	<b>3,64</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>1.612.092,84</b>	<b>11,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2029574634	0,375% ALD S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 100,2630	100.263,00	0,72
XS1878191219	1,500% Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 108,9010	108.901,00	0,79
XS1109959467	3,875% Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 104,5100	209.020,00	1,51
XS2023872174	0,625% Aroundtown S.A. EMTN v.19(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,8190	199.638,00	1,44
XS1531347661	1,900% Becton Dickinson and Co. v.16(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 107,4940	107.494,00	0,78
XS1028954953	3,375% Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 104,3750	104.375,00	0,75
XS1382696398	3,000% Bulgarien Reg.S. v.16(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 123,8000	123.800,00	0,89

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	139,6390	139.639,00	1,01
FR0012821940	2,500% Capgemini S.A. Reg.S. v.15(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	108,6340	108.634,00	0,78
XS1492691008	1,125% Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,0360	103.036,00	0,74
XS1415366720	1,875% Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	105,4060	105.406,00	0,76
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,9000	104.900,00	0,76
XS1391085740	1,250% CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,7030	103.703,00	0,75
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	104,5100	209.020,00	1,51
DE000CZ40NS9	1,000% Commerzbank AG EMTN v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,6210	103.621,00	0,75
XS1878856803	3,000% Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	107,3920	107.392,00	0,77
XS1626600040	1,500% Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.17(2032)	EUR	100.000,00	50.000,00	0,00	%	114,3220	114.322,00	0,82
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,2670	103.267,00	0,74
XS1207079499	1,750% Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,2700	104.270,00	0,75
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure AS v.18(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,6500	102.650,00	0,74
XS2009943379	1,125% EURONEXT NV v.19(2029)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	105,3970	105.397,00	0,76
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,9940	197.988,00	1,43
XS1954697923	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EMTN v.19(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,7950	102.795,00	0,74
XS2034629134	1,300% FedEx Corporation v.19(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,8840	100.884,00	0,73
XS1956014531	1,625% Grenke Finance Plc. EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,2250	106.225,00	0,77
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,8540	199.708,00	1,44
IE00BF2RQ242	1,350% Irland Green Bond v.18(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	114,0800	114.080,00	0,82
XS1815116998	1,375% Koninklijke Philips NV v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	109,1400	109.140,00	0,79
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	119,2100	119.210,00	0,86
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	113,3840	113.384,00	0,82
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN v.18(2022)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,3310	202.662,00	1,46
XS1960678255	1,125% Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,2940	106.294,00	0,77
XS1143974159	2,000% mFinance France S.A. v.14(2021)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,5000	103.500,00	0,75
PTOTEV0E0018	2,125% Portugal v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	118,2580	118.258,00	0,85
XS2049582625	0,250% Prologis Euro Finance LLC v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,7860	98.786,00	0,71
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	200.000,00	150.000,00	0,00	%	109,7920	219.584,00	1,58
XS1968706876	4,625% Rumänien Reg.S. v.19(2049)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	129,5000	129.500,00	0,93
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE v.18(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	113,4150	113.415,00	0,82
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	104,2760	208.552,00	1,50
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV v.19(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	108,7280	108.728,00	0,78
XS1881004730	1,000% Snam S.p.A. EMTN v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,6910	103.691,00	0,75
ES0000012B88	1,400% Spanien v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	110,5400	110.540,00	0,80
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. v.18(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,9380	104.938,00	0,76
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,5700	106.570,00	0,77
XS1907150350	1,125% Tele2 AB EMTN v.18(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	104,0860	104.086,00	0,75
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	105,1840	105.184,00	0,76
XS2001183164	1,500% Vesteda Finance BV Green Bond v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,7180	106.718,00	0,77
XS1232126810	3,500% Votorantim Cimentos Internacional S.A. Reg.S. v.EUR 15(2022)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	107,2380	107.238,00	0,77
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>5.990.406,00</b>	<b>43,20</b>	
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>7.602.498,84</b>	<b>54,84</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS2020608548	0,875% Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	103,6530	103.653,00	0,75
XS2022425297	1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.19(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	102,3280	102.328,00	0,74
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>205.981,00</b>	<b>1,49</b>	
							<b>205.981,00</b>	<b>1,49</b>	
							<b>205.981,00</b>	<b>1,49</b>	

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	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

XS1468538035	4,250% Axalta Coating Systems LLC Reg.S. v.16(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,3350	103.335,00	0,75
XS1684785345	2,875% Belden Inc. Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,7040	102.704,00	0,74
DE000DL19TX8	0,059% Dte. Bank AG FRN v.17(2020) 1)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	99,3250	99.325,00	0,72
XS1266592457	4,500% Dufry Finance SCA Reg.S. v.15(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,6480	102.648,00	0,74
XS1699848914	2,500% Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	102,5000	102.500,00	0,74
XS2001315766	1,375% Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	100,7130	100.713,00	0,73
XS1384278203	3,625% Faurecia S.A. Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,9530	101.953,00	0,74
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S v.16(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	111,8150	111.815,00	0,81
IT0005358806	3,350% Italien EMTN v.19(2035)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	127,1710	254.342,00	1,83
XS1385239006	3,875% Kolumbien v.16(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	119,7500	119.750,00	0,86
XS1602130947	3,375% Levi Strauss & Co v.17(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	106,9970	106.997,00	0,77
XS1395004408	3,875% LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	113,2780	113.278,00	0,82
XS1909057645	3,250% Logisor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	112,9390	112.939,00	0,81
XS1975699569	2,875% LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	300.000,00	100.000,00 %	100,6210	201.242,00	1,45
XS1564337993	1,875% Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	107,3160	107.316,00	0,77
XS1533916299	3,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.s. v.17(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	104,1290	208.258,00	1,50
XS1991219442	0,875% Philippinen v.19(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	103,2500	103.250,00	0,74
XS1574686264	2,625% Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	102,4210	204.842,00	1,48
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	107,7490	215.498,00	1,55
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	110,1500	110.150,00	0,79

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

2.682.855,00 19,34  
2.682.855,00 19,34  
2.682.855,00 19,34

### Investmentanteile

#### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0M80G4	UniNachhaltig Aktien Global 2)	ANT	14.972,00	10.047,00	100,00 EUR	108,2700	1.621.018,44	11,69
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>1.621.018,44</b>	<b>11,69</b>

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities	ANT	15.550,00	10.491,00	0,00 EUR	99,7500	1.551.112,50	11,19
--------------	-------------------------------	-----	-----------	-----------	----------	---------	--------------	-------

#### Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

1.551.112,50 11,19

#### Summe der Anteile an Investmentanteilen

3.172.130,94 22,88

#### Summe Wertpapiervermögen

13.663.465,78 98,55

### Derivate

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

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	EUX EUR	Anzahl -17					-2.374,90	-0,02
---	---------	------------	--	--	--	--	-----------	-------

#### Summe der Aktienindex-Derivate

-2.374,90 -0,02

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte

Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2019/173,50	EUX EUR	Anzahl 5			EUR	0,4900	-1.700,00	-0,01
--	---------	----------	--	--	-----	--------	-----------	-------

#### Summe der Zins-Derivate

-1.700,00 -0,01

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben 2)

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	21.654,18					21.654,18	0,16
---	-----	-----------	--	--	--	--	-----------	------

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	5.596,90				5.596,90	0,04
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.117,80				774,58	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	3.618,79				3.329,46	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.627.356,86				13.815,02	0,10
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	7.685,05				7.049,86	0,05
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>52.220,00</b>	<b>0,38</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>52.220,00</b>	<b>0,38</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
	Zinsansprüche	EUR	56.496,24				56.496,24	0,41
	Dividendenansprüche	EUR	1.024,51				1.024,51	0,01
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	104.063,64				104.063,64	0,75
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>161.584,39</b>	<b>1,17</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.810,24				-7.810,24	-0,06
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-7.810,24</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>13.865.385,03</b>	<b>100,00</b>
	Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.							
	Anteilwert					EUR	102,17	
	Umlaufende Anteile					STK	135.714,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							98,55
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							-0,03

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2019
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,884500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465900 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	117,796200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,443100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,904000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,718100 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,086900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,090100 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
DE0005759807	INIT Innovation in Traffic Systems AG	STK		1.500,00	1.500,00
<b>Japan</b>					
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK		900,00	900,00
<b>Niederlande</b>					
NL0000009355	Unilever NV	STK		500,00	500,00
<b>Norwegen</b>					
NO0010208051	Yara International ASA	STK		750,00	750,00
<b>Österreich</b>					
AT0000908504	Vienna Insurance Group AG	STK		1.400,00	1.400,00
<b>Portugal</b>					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		1.600,00	1.600,00
<b>Spanien</b>					
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	STK		1.070,00	1.070,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		25,00	25,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		750,00	750,00
US3434121022	Fluor Corporation	STK		350,00	350,00
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK		160,00	160,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		70,00	70,00
US9297401088	Wabtec Corporation	STK		19,87	19,87
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
DE0001102440	0,500% Bundesrep. Deutschland v.18(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
DE0001141737	0,000% Bundesrepublik Deutschland v.16(2021)	EUR		0,00	60.000,00
XS1328173080	1,875% CRH Funding BV v.15(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS1686550960	0,050% European Investment Bank v.17(2023)	EUR		75.000,00	100.000,00
DE000A185QA5	0,375% Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	50.000,00
XS1863994981	0,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.18(2022)	EUR		0,00	50.000,00
IE00B4TV0D44	5,400% Irland EMTN v.09(2025)	EUR		0,00	50.000,00
XS1023541847	2,875% Israel v.14(2024)	EUR		100.000,00	100.000,00
IT0005216491	0,350% Italien v.16(2021)	EUR		57.000,00	100.000,00
XS1075371986	2,125% Korea v.14(2024)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A2GSNR0	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1501363425	0,250% LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	50.000,00
XS1015428821	3,000% Polen v.14(2024)	EUR		0,00	50.000,00
PTOTEAOE0021	4,950% Portugal v.08(2023)	EUR		0,00	50.000,00
DE000A13SL26	1,125% SAP SE Reg.S. v.14(2023)	EUR		0,00	50.000,00
ES0000012A97	0,450% Spanien v.17(2022)	EUR		0,00	60.000,00
XS0858366684	2,500% Statkraft AS EMTN v.12(2022)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1914485534	1,125% Stryker Corporation v.18(2023)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1724873275	1,000% Südzucker Intl. Finance B.V. v.17(20225)	EUR		0,00	50.000,00
XS0874864860	3,987% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR		150.000,00	200.000,00

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1915511411	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR		100.000,00	100.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1342556849	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	ANT		0,00	1.947,00
LU1089802497	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	ANT		0,00	1.609,00

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Juni 2019	EUR	1.256
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	482
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future September 2019	EUR	2.595

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	6
----------------------------------	-----	---

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	6
---	-----	---

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,88 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.171.481.231,23 Euro.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 813.295,56

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,55</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,03</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,08 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 1,95 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,64 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltdauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

35% MSCI WORLD / 20% iBoxx EUR Corporates 1-10 (I8QV) / 18% ML Q106 / 15% iBoxx EUR Eurozone 1-10 (QX83X) / 12% ML HE04 EX-FNCL EX-SUB 75%-BB 25%-B 3% Constrained (Q379)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 0,00

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

### Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.



## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>102,17</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>135.714,000</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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.**

Gesamtkostenquote	1,37 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2018 bis 30.09.2019 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	0,00 %
---	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	-16.860,40
---	-----	------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	-408,06 %
--	-----------

Davon für die Verwahrstelle	350,63 %
-----------------------------	----------

Davon für Dritte	157,44 %
------------------	----------

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.**

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.**

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:**

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A0M80G4 UniNachhaltig Aktien Global (1,20 %)  
LU1089802497 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable (0,50 %)  
LU1342556849 UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (0,45 %)  
LU1726237438 UniInstitutional SDG Equities (0,70 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	0,00
--	-----	------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>1)</sup></b>	EUR	-40.713,34
---	-----	------------

Pauschalgebühr	EUR	-16.860,40
----------------	-----	------------

Rechtskosten	EUR	-23.852,94
--------------	-----	------------

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	11.837,57
--	-----	-----------

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Allgemeine Informationen über die grundlegenden Merkmale der Vergütungspolitik

In der Union Investment Privatfonds GmbH kommen Vergütungssysteme zur Anwendung, welche sich folgendermaßen untergliedern:

- 1) Tarif-Vergütungssystem
- 2) außertarifliches Vergütungssystem für Nicht-Risk-Taker
- 3) außertarifliches Vergütungssystem für Risk-Taker

Zu 1) Tarif-Vergütungssystem:

Das Vergütungssystem orientiert sich an dem Tarifvertrag für öffentliche und private Banken. Das Jahresgehalt der Tarifmitarbeiter setzt sich folgendermaßen zusammen:

- Grundgehalt (aufgeteilt auf zwölf Monate)

- tarifliche & freiwillige Sonderzahlungen

Zu 2) außertarifliches Vergütungssystem für Nicht-Risk-Taker:

Das AT-Vergütungssystem besteht aus folgenden Vergütungskomponenten:

- Grundgehalt (aufgeteilt auf zwölf Monate)

- kurzfristige variable Vergütungselemente

- langfristige variable Vergütungselemente (für leitende Angestellte)

Zu 3) außertarifliches Vergütungssystem für Risk-Taker:

- Das Grundgehalt wird in zwölf gleichen Teilen ausgezahlt.

- Die Risikoträger erhalten neben dem Grundgehalt künftig eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker-Modell".

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

Das "Risk-Taker Modell" beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung. Ein Teil der variablen Vergütung wird in sogenannten CO-Investments ausgezahlt, ein weiterer Teil wird in Form von Deferrals gewährt. Ziel ist es, die Risikobereitschaft der Risk-Taker zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>66.300.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	41.700.000,00
Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR	24.600.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		496
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Risk-Taker</b>	<b>EUR</b>	<b>4.900.000,00</b>
Zahl der Führungskräfte		10
Vergütung der Führungskräfte	EUR	4.900.000,00
Zahl der Mitarbeiter		0
Vergütung der Mitarbeiter	EUR	0,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen. Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>63.900.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	44.200.000,00
davon variable Vergütung	EUR	19.700.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		552

## Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben.

## Zusätzliche Informationen

<b>Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten</b>	0,00 %
--	--------

## Angaben zu den neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde die Datengrundlage zur Einschätzung der Liquidität von Finanzinstrumenten umgestellt. Ziel ist eine aktuellere und präzisere Einschätzung der Liquidität der zugrundeliegenden Finanzinstrumente, ohne dies in jedem Fall garantieren zu können. Die Methodik im Liquiditätsmanagement wurde der neuen Datengrundlage entsprechend angepasst.

## Angaben zum Risikoprofil und dem eingesetzten Risikomanagementsystem gemäß § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

### Angaben zum Risikoprofil

Zur Ermittlung der Sensitivitäten des Portfolios des Investmentvermögens gegenüber den Hauptrisiken werden regelmäßig Stresstests durchgeführt sowie Risikokennzahlen wie der Value at Risk berechnet. Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die festgelegten Risikolimits (Anlagegrenzen) für das Investmentvermögen nicht überschritten.

### Angaben zum eingesetzten Risikomanagement-System

Das Risikomanagement-System der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) ist ein fortlaufender Prozess, der die Gesamtheit aller organisatorischen Maßnahmen und Regelungen zur Identifizierung, Bewertung, Überwachung und Steuerung von Risiken umfasst, denen jedes von ihr verwaltete Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann. Das Risikomanagement-System ist gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen organisiert. Als zentrale Komponente des Risikomanagement-Systems ist eine ständige Risikomanagement-Funktion eingerichtet. Vorrangige Aufgabe dieser Funktion ist die Gestaltung der Risikopolitik des Investmentvermögens, die Risiko-Überwachung und die Risiko-Messung, um sicherzustellen, dass das Risikoniveau laufend dem Risikoprofil des Investmentvermögens entspricht. Die ständige Risikomanagement-Funktion hat die nötige Autorität, Zugang zu allen relevanten Informationen und informiert regelmäßig die Geschäftsleitung der KVG. Die Risikomanagement-Funktion ist von den operativen Einheiten funktional und hierarchisch getrennt. Die Funktionstrennung ist bis hin zur Geschäftsleitung der KVG sichergestellt. Die Risikomanagement-Grundsätze sind angemessen dokumentiert und geben Aufschluss über die zur Messung und Steuerung von Risiken eingesetzten Maßnahmen und Verfahren, die Schutzvorkehrungen zur Sicherung einer unabhängigen Tätigkeit der Risikomanagement-Funktion, die für die Steuerung von Risiken eingesetzten Techniken sowie die Einzelheiten der Zuständigkeitsverteilung innerhalb der KVG für Risikomanagement- und operationelle Verfahren. Die Wirksamkeit der Risikomanagement-Grundsätze wird jährlich von der internen Revision überprüft.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

<b>Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Bruttomethode</b>	800,00 %
<b>Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode</b>	104,85 %
<b>Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode</b>	300,00 %
<b>Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode</b>	104,85 %

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

n.a.

- 1) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2018 geflossen sind.

## 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.

---

- Geschäftsführung -

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die Union Investment Privatfonds GmbH

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Unilnstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 30. September 2019“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Vorwort“, „Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger“, „Vorteile Wiederanlage“ und „Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer“. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## Verantwortung des gesetzlichen Vertreters für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Union Investment Privatfonds GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Union Investment Privatfonds GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Union Investment Privatfonds GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Union Investment Privatfonds GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Union Investment Privatfonds GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Union Investment Privatfonds GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Eschborn/Frankfurt am Main, 18. Dezember 2019

**Ernst & Young GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Heist  
Wirtschaftsprüfer

Art  
Wirtschaftsprüfer

# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

## **Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG**

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.



# Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

## Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

## **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 30. September 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](mailto:institutional@union-investment.de)  
Besuchen Sie unsere Webseite:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)