



Halbjahresbericht zum 31. März 2020 **Uni**Institutional Laufzeitfonds 2024

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Laufzeitfonds 2024	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	15

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresend rally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniInstitutional Laufzeitfonds 2024

WKN A1C81M
ISIN DE000A1C81M9

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Cayman Inseln	25.230.972,56	8,68
Niederlande	19.735.747,18	6,79
Indonesien	17.514.217,48	6,03
Mexiko	17.377.909,06	5,98
Vereinigte Staaten von Amerika	15.801.326,23	5,44
Türkei	13.648.669,39	4,70
Jungferninseln (GB)	11.256.421,47	3,87
Chile	10.940.672,19	3,77
Vereinigte Arabische Emirate	10.839.194,24	3,73
Indien	10.732.587,28	3,69
Israel	8.718.618,17	3,00
Hongkong	8.650.834,02	2,98
Marokko	7.835.601,60	2,70
Kolumbien	7.340.789,36	2,53
Brasilien	6.934.159,15	2,39
Oman	6.578.051,22	2,26
Luxemburg	5.890.423,57	2,03
Frankreich	5.069.606,79	1,74
Deutschland	4.364.565,00	1,50
Sonstige ²⁾	70.740.233,43	24,35
Summe	285.200.599,39	98,16
2. Derivate	-8.426.032,48	-2,90
3. Bankguthaben	10.573.481,42	3,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.340.248,74	1,15
Summe	290.688.297,07	100,05
II. Verbindlichkeiten	-146.771,26	-0,05
III. Fondsvermögen	290.541.525,81	100,00

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 1,50 %.

Uninstitutional Laufzeitfonds 2024

WKN A1C81M
ISIN DE000A1C81M9

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Laufzeitfonds 2024	
Auflegungsdatum	17.10.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.271.116
Anteilwert (in Fondswährung)	88,82
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	0,50
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1622421722	1,750% Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v. 17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,8540	1.957.080,00	0,67
XS1567439689	5,625% Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	82,5200	1.897.960,00	0,65
XS1793252419	1,250% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	97,0550	1.455.825,00	0,50
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	98,8750	3.856.125,00	1,33
XS1721463500	2,250% Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v. 17(2024)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	99,2600	3.871.140,00	1,33
GR0118017657	3,375% Griechenland Reg.S. v.18(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	109,2400	3.277.200,00	1,13
XS1529515584	1,500% HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,5470	2.438.675,00	0,84
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3250	1.946.500,00	0,67
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	105,5300	4.221.200,00	1,45
XS1744744191	2,750% Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,4830	2.029.660,00	0,70
XS1405765907	3,125% OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	94,8460	1.991.766,00	0,69
XS2058731717	0,250% Shinhan Bank Co. Ltd. Green Bond v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	3.000.000,00	1.000.000,00	%	98,0900	1.961.800,00	0,68
XS1347748607	3,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0820	2.502.050,00	0,86
XS1439749281	1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	82,6250	4.131.250,00	1,42
XS1843443356	4,625% Türkei v.19(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	92,0000	1.012.000,00	0,35
XS1944390241	1,875% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1370	981.370,00	0,34
XS1692347526	1,125% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 17(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	94,4520	944.520,00	0,33
							40.476.121,00	13,94	

USD

XS1017435352	3,875% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v. 14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1240	3.650.496,76	1,26
XS1598047550	3,875% Africa Finance Corporation Reg.S. v.17(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,2500	4.249.840,49	1,46
XS1210422074	5,125% Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2025)	USD	800.000,00	0,00	0,00	%	82,0000	597.940,02	0,21
XS1843441731	4,650% ALROSA Fin Reg.S. v.19(2024)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,6980	2.019.283,57	0,70
XS1044540547	4,750% Aserbaidshchan Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	97,0010	3.536.632,94	1,22
US00206RDD17	3,950% AT & T Inc. v.16(2025)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	105,5770	2.405.819,89	0,83
USY0606WBY58	4,050% Bangkok Bank PCL [Hongkong Branch] Reg.S. v. 18(2024)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	107,2810	3.422.509,34	1,18
USN1384FAB15	5,350% Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,0000	4.466.320,30	1,54
XS1063561499	5,950% China Overseas Finance [Cayman] VI Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	115,5120	4.211.539,51	1,45
XS2011969651	3,375% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0330	1.805.359,58	0,62
US12591DAC56	4,250% CNOOC Nexen Finance [2014] ULC v.14(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	107,6940	1.963.248,56	0,68

UniInstitutional Laufzeitfonds 2024

WKN A1C81M
ISIN DE000A1C81M9

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1577950402	4,215% Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.17(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 89,0000	3.244.918,42	1,12
XS1827041721	4,875% Eastern and Southern African Trade and Development Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	% 101,5000	1.665.299,43	0,57
XS1077883012	3,500% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,0240	2.789.827,73	0,96
XS1564437199	3,944% EQUATE Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 96,5200	4.398.869,75	1,51
US31572UAG13	4,000% Fibria Overseas Finance Ltd. v.17(2025)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	% 92,5000	2.613.708,87	0,90
US37045XBW56	3,950% General Motors Financial Co. Inc. v.17(2024)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	% 89,6360	1.307.242,73	0,45
USG46747AB00	3,625% Hutchison Whampoa International [14] Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 106,2760	1.453.048,95	0,50
XS1958533553	3,750% ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	2.900.000,00	0,00	0,00	% 107,8500	2.850.834,02	0,98
XS1936310371	4,750% Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.19(2024)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	% 94,6010	1.552.108,29	0,53
XS1589748356	3,875% Indonesia Eximbank EMTN Reg.S. v.17(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 96,2860	3.510.564,21	1,21
USY20721BG36	4,125% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,8750	2.813.098,17	0,97
IL0060001943	5,000% Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 104,5890	3.813.289,58	1,31
XS1120709669	3,875% Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7500	2.782.335,25	0,96
US195325BD67	8,125% Kolumbien v.04(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 114,7660	2.092.170,27	0,72
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	% 108,5270	2.176.277,46	0,75
XS1064799841	4,750% MAF Global Securities Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	4.300.000,00	0,00	0,00	% 94,5000	3.703.855,62	1,27
XS1596070547	3,000% MDGH - GMTN BV Reg.S. v.17(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	2.100.000,00	% 97,9700	892.990,61	0,31
XS2075921887	2,500% MDGH - GMTN BV Reg.S. v.19(2024)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 95,0200	1.212.542,16	0,42
XS1884006559	5,625% National Bank of Oman S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.18(2023)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 93,0260	2.543.779,05	0,88
XS1143390679	4,375% NTPC Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,9140	2.704.785,34	0,93
XS1061043011	5,625% OCP S.A. Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1340	3.614.401,60	1,24
XS1901860160	7,625% Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	% 90,0200	1.476.948,32	0,51
XS1620176831	4,397% Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.17(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	1.200.000,00	% 88,5200	4.034.272,17	1,39
XS1079848369	4,625% ONGC Videsh Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,4320	3.479.427,58	1,20
US71567RAL06	3,900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.19(2024)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1250	1.277.686,63	0,44
US71567RAC07	4,350% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,7500	2.754.990,43	0,95
US71647NAV10	5,299% Petrobras Global Finance v.17(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 94,2500	2.577.249,11	0,89
USY7136YAA83	5,125% PT Perusahaan Gas Negara Tbk Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,7500	2.672.955,97	0,92
USY7140VAA80	4,450% PT Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	USD	3.300.000,00	0,00	0,00	% 73,2510	2.203.338,80	0,76
XS1970690829	3,500% QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	2.800.000,00	0,00	400.000,00	% 99,2480	2.532.990,61	0,87
USY72596BU56	4,125% Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	3.290.000,00	0,00	0,00	% 99,9150	2.996.266,07	1,03
XS1054250235	4,000% Saudi Electricity Global SUKUK Company 3 Reg.S. v.14(2024)	USD	4.250.000,00	0,00	0,00	% 100,5200	3.893.993,25	1,34
XS2010044621	3,450% SIBUR Securities DAC Reg.S. v.19(2024)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	% 96,3990	2.020.943,40	0,70
XS1684384511	4,750% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2024)	USD	3.900.000,00	0,00	0,00	% 91,3340	3.246.765,11	1,12
USG8449WAC85	4,125% State Grid Overseas Investment [2014] Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	1.000.000,00	% 107,4030	3.915.887,34	1,35
US836205AQ75	4,665% Südafrika v.12(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 94,1480	2.574.459,94	0,89
US88032XAD66	3,800% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 106,4820	1.941.153,95	0,67
XS1028951264	4,875% Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2024)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	% 90,0000	1.886.792,45	0,65
US900123AW05	7,375% Türkei v.05(2025)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	% 98,6450	1.978.115,03	0,68
US900123CV04	6,350% Türkei v.19(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 94,3750	1.720.444,81	0,59
XS1578203462	6,125% Türkiye Is Bankasi A.S. Reg.S. v.17(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 88,0000	3.208.458,66	1,10
US445545AL04	5,375% Ungarn v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 110,4250	3.019.551,55	1,04
XS1917548247	5,350% Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 109,5630	3.994.640,42	1,37
USY9384RAA87	4,800% Vietnam Reg.S. v.14(2024)	USD	3.300.000,00	0,00	0,00	% 98,9860	2.977.429,59	1,02
Summe verzinsliche Wertpapiere							188.925.820,66	51,12
Summe börsengehandelte Wertpapiere							188.925.820,66	65,06

UniInstitutional Laufzeitfonds 2024

WKN A1C81M
ISIN DE000A1C81M9

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	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

XS1084942470	2,250% Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	101,5790	1.726.843,00	0,59
XS1511779305	1,375% Mexiko v.16(2025)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	95,7500	1.627.750,00	0,56
XS1568874983	3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	80,7540	1.130.556,00	0,39
XS0213101073	5,500% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.05(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	84,5000	2.535.000,00	0,87
XS2078976805	2,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	93,2270	2.517.129,00	0,87
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0340	2.020.680,00	0,70
							11.557.958,00	3,98	

USD

XS1633896813	4,125% African Export-Import Bank EMTN Reg.S. v.17(2024)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,5000	4.352.383,56	1,50
USP0156PAB50	5,250% Alfa S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	95,9500	2.623.735,30	0,90
USP3772WAH53	4,625% Banco do Brasil S.A. [Grand Cayman Branch] Reg.S. v.17(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,8550	2.593.792,73	0,89
USP13296AL53	4,125% Banco Inbursa S.A. Reg.S. v.14(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	93,2390	1.274.801,75	0,44
USP14486AM92	4,750% Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. Green Bond v.17(2024)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	%	96,3280	1.931.652,54	0,66
USP16259AK29	4,375% BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. v.14(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,8510	1.351.531,31	0,47
US105756BV13	4,250% Brasilien v.13(2025)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	105,7040	2.408.713,88	0,83
US10553YAF25	6,450% Braskem Fin v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2500	2.713.973,20	0,93
US151191AZ66	4,500% Celulosa Arauco y Constitución S.A. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,0000	2.570.412,91	0,88
USP30179AM09	4,875% Comisión Federal de Electricidad (CFE) Reg.S. v.13(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,9460	2.596.281,10	0,89
US22536PAD33	3,250% Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. v.17(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1170	3.613.781,79	1,24
USP3579EAT49	6,600% Dominikanische Republik Reg.S. v.13(2024)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,1450	3.162.952,33	1,09
US279158AK55	4,125% Ecopetrol S.A. v.14(2025)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	93,5000	3.408.987,33	1,17
USP3691NBE96	3,950% El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,3160	2.217.573,60	0,76
USP37110AJ50	4,375% Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.14(2024)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	96,2500	3.509.251,66	1,21
US345397WW97	3,664% Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	89,0460	2.029.122,23	0,70
XS1028955844	4,625% Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2024)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	90,5200	2.887.795,10	0,99
XS1993827135	5,125% Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,0000	1.713.608,60	0,59
USG24422AA83	5,893% GTL Trade Finance Inc./Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v.14(2024)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	98,7000	3.148.755,81	1,08
US44891CAZ68	4,300% Hyundai Capital America Reg.S. v.19(2024)	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	%	99,8940	1.912.108,29	0,66
USP58072AK83	4,750% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.14(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	97,4160	887.940,94	0,31
XS1959337236	3,375% Katar Reg.S. v.19(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7700	1.855.254,76	0,64
US195325BQ70	4,000% Kolumbien v.13(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9130	1.839.631,76	0,63
US61761JVL06	3,700% Morgan Stanley v.14(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,1200	1.898.094,98	0,65
XS1056560920	8,250% Pakistan Reg.S. v.14(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	88,2500	1.206.590,10	0,42
US698299BD54	4,000% Panama v.14(2024)	USD	4.500.000,00	0,00	0,00	%	104,6120	4.290.894,18	1,48
USY7140DAA82	4,875% PT Pelabuhan Indonesia III [Persero] Reg.S. v.14(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1250	2.281.583,27	0,79
USP82290AG51	4,375% S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.14(2025)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	%	94,7820	2.246.223,68	0,77
US80386WAA36	5,875% Sasol Financing USA LLC v.18(2024)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	41,0000	560.568,77	0,19
USG82003AE76	4,375% Sinopec Group Overseas Development [2014] Reg.S. v.14(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	108,7520	2.478.169,72	0,85
XS1577953174	4,000% Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.17(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,6000	1.348.099,54	0,46
XS1639826251	3,000% Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	103,3520	2.166.708,60	0,75
US38148LAC00	3,500% The Goldman Sachs Group Inc. v.15(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	102,4170	2.800.574,24	0,96
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024) ²⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	105,8670	1.929.942,58	0,66

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

79.811.492,14
91.369.450,14
91.369.450,14

UniInstitutional Laufzeitfonds 2024

WKN A1C81M
ISIN DE000A1C81M9

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

IL0028102734	4,500% Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.14(2024)	USD	5.200.000,00	0,00	0,00	%	103,4930	4.905.328,59	1,69
							4.905.328,59	1,69	
Summe verzinsliche Wertpapiere							4.905.328,59	1,69	
Summe nicht notierte Wertpapiere							4.905.328,59	1,69	
Summe Wertpapiervermögen							285.200.599,39	98,17	

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD			-288.000.000,00					-8.408.917,89	-2,89
-----	--	--	-----------------	--	--	--	--	---------------	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD			32.000.000,00					-17.114,59	-0,01
-----	--	--	---------------	--	--	--	--	------------	-------

Summe der Devisen-Derivate

-8.426.032,48 **-2,90**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	10.284.893,15					10.284.893,15	3,54
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	316.610,19					288.588,27	0,10

Summe der Bankguthaben

10.573.481,42 **3,64**

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

10.573.481,42 **3,64**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	3.340.248,74					3.340.248,74	1,15
---------------	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

3.340.248,74 **1,15**

Sonstige Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-146.771,26					-146.771,26	-0,05
----------------------------	-----	-------------	--	--	--	--	-------------	-------

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-146.771,26 **-0,05**

Fondsvermögen

290.541.525,81 **100,00**

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

Anteilwert						EUR	88,82	
Umlaufende Anteile						STK	3.271.116,000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,17

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -2,90

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024)	1,00000

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2020
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,097100 = 1 Euro (EUR)
--------------------------	-----	-------------------------

Marktschlüssel

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

B) Terminbörse

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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1717433541	1,125% Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS1550149204	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1060842975	3,625% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1907150350	1,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	2.400.000,00

USD

USP2867KAE66	4,500% Colbun S.A. Reg.S. v.14(2024)	USD		0,00	4.800.000,00
XS2035248116	2,584% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2023) ¹⁾	USD		0,00	1.000.000,00
US50065XAG97	3,250% Korea National Oil Corporation Reg.S. v.14(2024)	USD		0,00	1.500.000,00
US900123CF53	5,750% Türkei v.14(2024)	USD		0,00	1.300.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1198102052	1,625% Mexiko v.15(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	--------------

USD

US023135AZ90	2,800% Amazon.com Inc. v.17(2024)	USD		0,00	2.000.000,00
US05971VZA26	2,700% Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v.19(2025)	USD		0,00	1.000.000,00

Derivate

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

USD	EUR	1.064.655
-----	-----	-----------

UniInstitutional Laufzeitfonds 2024

WKN A1C81M
ISIN DE000A1C81M9

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
	USD	EUR	1.332.432		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	88,82
Umlaufende Anteile	STK	3.271.116,000

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
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.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
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.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			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 ³⁾

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. April 2020

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

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
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate 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. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

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 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2020,
soweit nicht anders angegeben

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