



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## **Uni**Institutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

# 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.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Industrie	452.732,87	2,44
Gesundheitswesen	448.582,77	2,41
IT	383.716,62	2,06
Nicht-Basiskonsumgüter	332.121,03	1,79
Telekommunikationsdienste	314.630,39	1,69
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	307.863,63	1,66
Basiskonsumgüter	281.270,25	1,51
Finanzwesen	210.780,87	1,13
Energie	138.951,19	0,75
Immobilien	128.223,73	0,69
Versorgungsbetriebe	104.565,91	0,56
<b>Summe</b>	<b>3.103.439,26</b>	<b>16,69</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Vereinigte Staaten von Amerika	1.632.786,00	8,78
Luxemburg	1.052.866,50	5,66
Italien	1.022.060,00	5,50
Frankreich	891.293,00	4,79
Schweden	833.599,00	4,48
Niederlande	771.455,00	4,15
Spanien	759.314,00	4,08
Deutschland	739.365,00	3,98
Irland	507.161,00	2,73
Mexiko	363.644,00	1,96
Rumänien	309.190,00	1,66
Australien	301.134,00	1,62
Tschechische Republik	300.570,00	1,62
Kroatien	210.500,00	1,13
Marokko	193.030,00	1,04
Türkei	191.020,00	1,03
Philippinen	182.000,00	0,98
Zypern	117.100,00	0,63
Vereinigte Arabische Emirate	103.020,00	0,55
Sonstige <sup>2)</sup>	680.914,00	3,66
<b>Summe</b>	<b>11.162.021,50</b>	<b>60,03</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	2.832.998,34	15,24
<b>Summe</b>	<b>2.832.998,34</b>	<b>15,24</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-123.950,00</b>	<b>-0,67</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1.533.740,66</b>	<b>8,25</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>97.641,09</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe</b>	<b>18.605.890,85</b>	<b>100,07</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.165,27</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.592.725,58</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 0,55 %.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

## Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	
Auflegungsdatum	15.02.2018
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	200.507
Anteilwert (in Fondswährung)	92,73
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 31.03.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	350,00	0,00	0,00	DKK	666,4000	31.256,62	0,17
								<b>31.256,62</b>	<b>0,17</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	200,00	100,00	0,00	EUR	205,9000	41.180,00	0,22
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK	4.000,00	4.000,00	0,00	EUR	8,0060	32.024,00	0,17
DE0006062144	Covestro AG	STK	1.500,00	2.300,00	1.400,00	EUR	27,8700	41.805,00	0,22
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	400,00	200,00	0,00	EUR	125,0000	50.000,00	0,27
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	19,0700	38.140,00	0,21
DE0005664809	Evotec SE	STK	1.700,00	1.700,00	0,00	EUR	20,4300	34.731,00	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	33,9300	33.930,00	0,18
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.900,00	0,00	0,00	EUR	13,4300	25.517,00	0,14
DE0005470405	LANXESS AG	STK	1.000,00	500,00	0,00	EUR	36,4200	36.420,00	0,20
DE0007164600	SAP SE	STK	450,00	200,00	0,00	EUR	102,8000	46.260,00	0,25
DE0007236101	Siemens AG	STK	500,00	500,00	0,00	EUR	77,4700	38.735,00	0,21
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	1.000,00	0,00	0,00	EUR	36,0450	36.045,00	0,19
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	800,00	800,00	0,00	EUR	47,4400	37.952,00	0,20
DE000TUA0000	TUI AG	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	4,1090	20.545,00	0,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	1.400,00	1.000,00	0,00	EUR	44,8600	62.804,00	0,34
								<b>576.088,00</b>	<b>3,10</b>

##### Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	30,8500	61.700,00	0,33
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	25,0900	50.180,00	0,27
								<b>111.880,00</b>	<b>0,60</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	2.100,00	700,00	0,00	EUR	15,7880	33.154,80	0,18
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.150,00	1.150,00	0,00	EUR	27,5100	31.636,50	0,17
FR0000125338	Capgemini SE	STK	600,00	600,00	0,00	EUR	77,0000	46.200,00	0,25
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	1.200,00	600,00	0,00	EUR	22,1650	26.598,00	0,14
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	340,00	170,00	0,00	EUR	135,0000	45.900,00	0,25
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	1.200,00	400,00	0,00	EUR	38,0900	45.708,00	0,25
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	300,00	0,00	0,00	EUR	120,7000	36.210,00	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	480,00	0,00	0,00	EUR	80,1400	38.467,20	0,21
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	500,00	500,00	0,00	EUR	78,5800	39.290,00	0,21
FR0000120271	Total S.A.	STK	750,00	1.000,00	750,00	EUR	35,3900	26.542,50	0,14
FR0011981968	Worldline S.A.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	53,7000	53.700,00	0,29

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

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
							<b>423.407,00</b>	<b>2,28</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	250,00	0,00	0,00 GBP	72,1600	20.393,40	0,11
							<b>20.393,40</b>	<b>0,11</b>
<b>Irland</b>								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.280,00	640,00	0,00 USD	26,9600	31.454,56	0,17
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK	600,00	270,00	0,00 EUR	105,2000	63.120,00	0,34
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	STK	700,00	700,00	0,00 EUR	48,7000	34.090,00	0,18
							<b>128.664,56</b>	<b>0,69</b>
<b>Italien</b>								
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	1.500,00	1.500,00	0,00 EUR	33,2900	49.935,00	0,27
							<b>49.935,00</b>	<b>0,27</b>
<b>Japan</b>								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	2.200,00	0,00	0,00 JPY	1.671,0000	31.043,48	0,17
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK	260,00	130,00	0,00 JPY	14.655,0000	32.175,88	0,17
							<b>63.219,36</b>	<b>0,34</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	STK	6.800,00	6.800,00	0,00 NOK	49,5400	29.253,79	0,16
							<b>29.253,79</b>	<b>0,16</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	480,00	0,00	0,00 EUR	60,0100	28.804,80	0,15
NL0011821202	ING Groep NV	STK	5.000,00	5.000,00	0,00 EUR	4,7815	23.907,50	0,13
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V.	STK	700,00	350,00	0,00 EUR	68,7000	48.090,00	0,26
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	1.800,00	0,00	0,00 EUR	21,2850	38.313,00	0,21
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	500,00	200,00	0,00 EUR	103,5000	51.750,00	0,28
NL0013654783	Prosus NV	STK	800,00	800,00	0,00 EUR	63,1500	50.520,00	0,27
							<b>241.385,30</b>	<b>1,30</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	2.250,00	2.250,00	0,00 EUR	16,8850	37.991,25	0,20
AT0000746409	Verbund AG	STK	900,00	900,00	0,00 EUR	33,0200	29.718,00	0,16
							<b>67.709,25</b>	<b>0,36</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	STK	2.250,00	2.250,00	0,00 SEK	172,2500	35.665,48	0,19
SE0009922164	Essity AB	STK	4.250,00	4.250,00	0,00 SEK	306,0000	119.678,65	0,64
SE0000667891	Sandvik AB	STK	3.000,00	3.000,00	0,00 SEK	141,2500	38.995,64	0,21
							<b>194.339,77</b>	<b>1,04</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012280076	Straumann Holding AG	STK	60,00	0,00	0,00 CHF	721,4000	40.780,10	0,22
CH0244767585	UBS Group AG	STK	4.000,00	4.000,00	0,00 CHF	9,0460	34.090,82	0,18
CH0311864901	VAT Group AG	STK	400,00	400,00	0,00 CHF	134,0000	50.499,34	0,27
							<b>125.370,26</b>	<b>0,67</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	1.200,00	500,00	0,00 EUR	41,4500	49.740,00	0,27
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	2.000,00	950,00	0,00 EUR	31,0000	62.000,00	0,33
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	1.700,00	600,00	0,00 EUR	23,6600	40.222,00	0,22
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	2.575,00	75,76	0,76 EUR	8,3320	21.454,90	0,12
							<b>173.416,90</b>	<b>0,94</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00751Y1064	Advance Auto Parts Inc.	STK	500,00	500,00	0,00 USD	93,3200	42.530,31	0,23
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	60,00	30,00	0,00 USD	1.162,8100	63.593,66	0,34
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	400,00	0,00	0,00 USD	119,5600	43.591,29	0,23
US03852U1060	Aramark	STK	520,00	0,00	0,00 USD	19,9700	9.465,32	0,05
US0584981064	Ball Corporation	STK	400,00	0,00	0,00 USD	64,6600	23.574,88	0,13
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	1.500,00	1.000,00	0,00 USD	27,2000	37.188,95	0,20
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	1.600,00	1.000,00	0,00 USD	34,3800	50.139,46	0,27

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

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			
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	400,00	200,00	0,00	USD 121,6400	44.349,65	0,24
US4282911084	Hexcel Corporation	STK	730,00	730,00	0,00	USD 37,1900	24.745,88	0,13
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	1.950,00	1.950,00	0,00	USD 32,8000	58.299,15	0,31
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	1.500,00	750,00	0,00	USD 32,6400	44.626,74	0,24
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	600,00	400,00	0,00	USD 110,0000	60.158,60	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	210,00	100,00	0,00	USD 283,6000	54.284,93	0,29
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	680,00	340,00	0,00	USD 47,8100	29.633,40	0,16
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	1.000,00	700,00	0,00	USD 83,9000	76.474,34	0,41
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	230,00	100,00	0,00	USD 249,3800	52.280,92	0,28
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	750,00	0,00	0,00	USD 53,7300	36.730,93	0,20
US92826C8394	VISA Inc.	STK	300,00	150,00	0,00	USD 161,1200	44.057,97	0,24
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	STK	500,00	250,00	0,00	USD 92,5600	42.183,94	0,23
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	700,00	500,00	0,00	USD 45,7800	29.209,73	0,16
							<b>867.120,05</b>	<b>4,66</b>
							<b>3.103.439,26</b>	<b>16,69</b>

## Summe Aktien

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2029574634	0,375% Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,0850	91.085,00	0,49
XS1878191219	1,500% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 91,8740	91.874,00	0,49
XS1109959467	3,875% Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,5100	191.020,00	1,03
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 93,1080	186.216,00	1,00
XS1531347661	1,900% Becton, Dickinson & Co. v.16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,0120	101.012,00	0,54
XS1028954953	3,375% Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,5000	100.500,00	0,54
FR0013476611	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032) <sup>1)</sup>	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 84,6530	84.653,00	0,46
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 91,1050	182.210,00	0,98
AT0000A22H40	1,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 101,6320	101.632,00	0,55
FR0012821940	2,500% Capgemini SE Reg.S. v.15(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 104,2670	104.267,00	0,56
XS1492691008	1,125% Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,1110	98.111,00	0,53
XS2102934697	1,000% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 85,2350	85.235,00	0,46
XS1415366720	1,875% Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,8200	102.820,00	0,55
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,5000	89.500,00	0,48
XS1114434167	2,500% Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 98,1500	98.150,00	0,53
XS1391085740	1,250% CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,7150	99.715,00	0,54
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,4550	176.910,00	0,95
DE000C240NS9	1,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,7240	96.724,00	0,52
XS1878856803	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,9640	86.964,00	0,47
XS1626600040	1,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 106,8420	106.842,00	0,57
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,8780	88.878,00	0,48
XS1207079499	1,750% Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 103,0200	103.020,00	0,55
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 98,8750	197.750,00	1,06
XS2009943379	1,125% Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,6080	97.608,00	0,52
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	% 91,7950	275.385,00	1,48
XS1954697923	1,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,3290	98.329,00	0,53
XS2034629134	1,300% Fedex Corporation v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 84,1120	84.112,00	0,45
XS1956014531	1,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,2890	99.289,00	0,53
XS2105772201	1,125% Heimstadten Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 95,1750	95.175,00	0,51
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,1750	174.350,00	0,94
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 112,4100	112.410,00	0,60
XS1713475306	2,750% Kroatien Reg.S. v.17(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 105,0000	105.000,00	0,56
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,5000	105.500,00	0,57
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,5300	105.530,00	0,57
XS2080771806	1,500% Marokko Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 87,5000	87.500,00	0,47
XS1960678255	1,125% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,2020	98.202,00	0,53
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 89,5940	179.188,00	0,96



# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

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				
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) <sup>1)</sup>	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	88,6250	88.625,00	0,48
XS2049582625	0,250% Prologis Euro Finance LLC v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	89,6060	89.606,00	0,48
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,5950	203.190,00	1,09
XS1968706876	4,625% Rumänien Reg.S. v.19(2049)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,0000	106.000,00	0,57
XS2114871945	1,000% Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	89,0850	89.085,00	0,48
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,9490	104.949,00	0,56
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	96,2190	192.438,00	1,04
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	90,4380	90.438,00	0,49
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,5040	98.504,00	0,53
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	147,9820	295.964,00	1,59
ES0000012B88	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,0530	107.053,00	0,58
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,7580	99.758,00	0,54
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,7960	101.796,00	0,55
XS2087643651	1,000% Stryker Corporation v.19(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	90,4910	180.982,00	0,97
XS1907150350	1,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,0550	101.055,00	0,54
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	100,6880	201.376,00	1,08
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,5590	98.559,00	0,53
XS2001183164	1,500% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,2740	98.274,00	0,53
XS1232126810	3,500% Votorantim Cimentos Internacional S.A. Reg.S. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	103,1115	103.111,50	0,55
XS2079105891	1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	92,4560	184.912,00	0,99
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	117,1000	117.100,00	0,63
							<b>7.135.441,50</b>	<b>38,35</b>	

## Summe verzinsliche Wertpapiere

## Summe börsengehandelte Wertpapiere

**7.135.441,50**  
**7.135.441,50**  
**10.238.880,76**  
**38,35**  
**38,35**  
**55,04**

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2020608548	0,875% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	97,6270	97.627,00	0,53
XS2022425297	1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,4380	93.438,00	0,50

## Summe verzinsliche Wertpapiere

## Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

**191.065,00**  
**191.065,00**  
**191.065,00**  
**1,03**  
**1,03**  
**1,03**

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	89,0000	178.000,00	0,96
XS1468538035	4,250% Axalta Coating Systems LLC Reg.S. v.16(2024)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	90,9420	181.884,00	0,98
XS1684785345	2,875% Belden Inc. Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	81,0000	81.000,00	0,44
DE000A2YPAK1	1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	85,5000	256.500,00	1,38
XS1699848914	2,500% Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	80,2350	80.235,00	0,43
XS1996269061	0,697% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	98,9380	98.938,00	0,53
XS2001315766	1,375% Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	93,3150	186.630,00	1,00
XS1987729768	2,625% Fnac Darty Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	83,8510	83.851,00	0,45
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	98,9610	98.961,00	0,53
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00	%	118,5600	355.680,00	1,91
DE000A1919H2	2,500% JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	103,1250	206.250,00	1,11
XS1385239006	3,875% Kolumbien EMTN v.16(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,1420	101.142,00	0,54
XS1602130947	3,375% Levi Strauss & Co. v.17(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	93,4110	93.411,00	0,50
XS1395004408	3,875% LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	99,4930	198.986,00	1,07
XS1909057645	3,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	%	98,5140	197.028,00	1,06
XS1975699569	2,875% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	80,0000	160.000,00	0,86

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

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
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,4350	102.435,00	0,55
XS1533916299	3,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,7880	161.576,00	0,87
XS2064302735	0,875% PepsiCo Inc. v.19(2039)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 84,4580	168.916,00	0,91
XS1991219442	0,875% Philippinen EMTN v.19(2027)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 91,0000	182.000,00	0,98
XS1574686264	2,625% Rexel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,0000	180.000,00	0,97
XS2010032618	2,624% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. FRN Perp. 1)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 83,5000	83.500,00	0,45
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 101,0340	202.068,00	1,09
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 98,2620	196.524,00	1,06
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>3.835.515,00</b>	<b>20,63</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>3.835.515,00</b>	<b>20,63</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE000A0M80G4	UniNachhaltig Aktien Global (1,20 %) 2)	ANT	14.972,00	0,00	0,00	EUR 93,7200	1.403.175,84	7,55
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>1.403.175,84</b>	<b>7,55</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities (0,70 %)	ANT	15.550,00	0,00	0,00	EUR 91,9500	1.429.822,50	7,69
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>1.429.822,50</b>	<b>7,69</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>2.832.998,34</b>	<b>15,24</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>17.098.459,10</b>	<b>91,94</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2020		EUX EUR	Anzahl -58				-127.490,00	-0,69
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-127.490,00</b>	<b>-0,69</b>
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/174,00		EUX EUR	Anzahl -6			EUR 0,0100	3.540,00	0,02
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>3.540,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								
<b>Bankguthaben 2)</b>								
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	1.509.120,14				1.509.120,14	8,12
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	10.288,99				10.288,99	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	882,86				565,43	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	4.870,20				4.588,47	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	796.882,15				6.729,23	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	2.686,14				2.448,40	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>1.533.740,66</b>	<b>8,25</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>1.533.740,66</b>	<b>8,25</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche		EUR	95.153,76				95.153,76	0,51
Dividendenansprüche		EUR	1.396,19				1.396,19	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	75,84				75,84	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	1.015,30				1.015,30	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>97.641,09</b>	<b>0,53</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-13.165,27				-13.165,27	-0,07
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13.165,27</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>18.592.725,58</b>	<b>100,00</b>

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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

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

Anteilwert						EUR	92,73	
Umlaufende Anteile						STK	200.507,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								91,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,67

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,884600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	118,421000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,561400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,515500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,866600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,061400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,097100 = 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 (Marktzurückführung zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		270,00	800,00
--------------	---------	-----	--	--------	--------

##### Finnland

FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK		5.000,00	5.000,00
--------------	----------------	-----	--	----------	----------

##### Frankreich

FR0000120644	Danone S.A.	STK		0,00	300,00
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK		200,00	400,00

##### Großbritannien

GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK		4.000,00	4.000,00
--------------	-----------------	-----	--	----------	----------

# UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Kanada</b>					
CA0011811068	AG Growth International Inc.	STK		0,00	800,00
<b>Niederlande</b>					
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK		900,00	2.700,00
<b>Schweden</b>					
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK		0,00	4.000,00
<b>Schweiz</b>					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		350,00	700,00
<b>Spanien</b>					
ES0605066911	Cellnex Telecom S.A. BZR 24.10.19	STK		700,00	700,00
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	STK		2.500,00	2.500,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US3696041033	General Electric Co.	STK		0,00	3.700,00
US4456581077	J.B. Hunt Transport Services Inc.	STK		485,00	485,00
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		0,00	160,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1382696398	3,000% Bulgarien Reg.S. v.16(2028)	EUR		0,00	100.000,00
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR		0,00	100.000,00
XS1815116998	1,375% Koninklijke Philips NV Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	200.000,00
XS1143974159	2,000% mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	100.000,00
PTOTEVOE0018	2,125% Portugal Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS1881004730	1,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	100.000,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
DE000DL19TX8	0,105% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	100.000,00
XS1266592457	4,500% Dufry Fin S.C.A. Reg.S. v.15(2019)	EUR		100.000,00	200.000,00
XS1384278203	3,625% Faurecia S.A. Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	100.000,00
<b>Derivate</b>					
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index		EUR	2.947		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2019		EUR	1.633		
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index		EUR	11.777		
<b>Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) Bundesrepublik Deutschland v.14(2029)		EUR	9.267		

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

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

### Optionsrechte auf Aktienindices

### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR		7		
----------------------------------	-----	--	---	--	--

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>92,73</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>200.507,000</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.

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

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

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. 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](mailto:institutional@union-investment.de)  
Besuchen Sie unsere Webseite:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)