



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **UniKapital**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniKapital zum 30.09.2019	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	27
Vorteile Wiederanlage	28
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	29

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

### 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 Konjunkturentwicklung 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 marktweite 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 Lokalgeld 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 UniKapital ist ein international investierender Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus verzinslichen Wertpapieren bestehen muss. Weiterhin dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Weiterhin darf begrenzt in Investmentfonds investiert werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Das Fondsvermögen wird derzeit vorzugsweise in auf Euro lautende Anleihen mit kürzeren Laufzeiten oder Zinsbindungen angelegt, die von Regierungen, Unternehmen oder anderen Stellen begeben wurden. Darüber hinaus können internationale auf Fremdwährung lautende Anleihen beigemischt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie ein langfristiges Kapitalwachstum.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKapital investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 89 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 9 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. 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 69 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 71 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 40 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrianleihen mit 29 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 19 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

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 einem Jahr und fünf Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,21 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniKapital bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Außerdem wurden Risiken durch Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) eingegangen. Durch Anlagen außerhalb des Euroraums waren im Fondsvermögen auch Fremdwährungsrisiken vorhanden. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung einer peruanischen Bankschuldverschreibung, einer Staatsanleihe der Vereinigten Arabischen Emirate, Bankschuldverschreibungen aus Hongkong sowie einer südkoreanischen Unternehmensanleihe der Energiebranche. Die größten Verluste resultierten aus der Realisierung italienischer Staatsanleihen.

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 UniKapital erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 0,66 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. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Italien	54.470.340,05	17,62
Vereinigte Staaten von Amerika	35.751.738,08	11,57
Frankreich	29.948.212,92	9,69
Niederlande	27.668.374,32	8,95
Deutschland	26.719.696,21	8,64
Großbritannien	14.431.816,30	4,67
Spanien	12.424.566,00	4,02
Luxemburg	11.741.427,77	3,80
Australien	8.320.057,95	2,69
Irland	7.130.902,50	2,31
Jungferninseln (GB)	6.802.390,60	2,20
Polen	6.373.847,00	2,06
Portugal	5.874.385,00	1,90
Dänemark	5.437.895,00	1,76
Mexiko	3.386.257,00	1,10
China	2.761.997,53	0,89
Griechenland	2.113.508,00	0,68
Schweiz	1.913.272,00	0,62
Norwegen	1.844.556,00	0,60
Sonstige <sup>2)</sup>	10.712.385,52	3,47
<b>Summe</b>	<b>275.827.625,75</b>	<b>89,24</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>27.202.589,80</b>	<b>8,80</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-956.983,50</b>	<b>-0,31</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>3.049.168,81</b>	<b>0,99</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.344.393,60</b>	<b>1,41</b>
<b>Summe</b>	<b>309.466.794,46</b>	<b>100,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-368.741,08</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>309.098.053,38</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 0,50 %.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		307.439.573,15
1. Mittelzufluss (netto)		-351.231,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	59.027.768,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-59.379.000,30	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		37.580,08
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.972.132,05
Davon nicht realisierte Gewinne	1.606.940,25	
Davon nicht realisierte Verluste	3.197.130,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		309.098.053,38

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	363.528,56
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.798.937,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.856,83
4. Erträge aus Investmentanteilen	529.842,09
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	18.275,26
6. Sonstige Erträge	304.788,75
<b>Summe der Erträge</b>	5.008.514,98
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	564,13
2. Verwaltungsvergütung	1.697.020,73
3. Sonstige Aufwendungen	342.770,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	2.040.355,30
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.968.159,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.056.173,81
2. Realisierte Verluste	-7.856.272,60
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-5.800.098,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.831.939,11</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.606.940,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.197.130,91
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.804.071,16</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.972.132,05</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.831.939,11	-1,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>-2.831.939,11</b>	<b>-1,01</b>

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	484.894.444,68	111,73
30.09.2017	448.720.930,18	110,74
30.09.2018	307.439.573,15	109,30
30.09.2019	309.098.053,38	110,02

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
110,02	0,52	0,66	-0,73	9,18	

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.

## Stammdaten des Fonds

UniKapital	
Auflegungsdatum	21.04.1986
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	42,40
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	2.809.446
Anteilwert (in Fondswährung)	110,02
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,60
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 Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### AUD

AU0000XQLQV8	5,500% Queensland Treasury Corporation v.11(2021)	AUD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	107,7600	1.667.182,38	0,54
								<b>1.667.182,38</b>	<b>0,54</b>

##### EUR

XS1520897163	0,375% AbbVie Inc. v.16(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	100,0290	1.000.290,00	0,32
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank NV v.11(2021)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	109,6130	1.753.808,00	0,57
XS1723613581	0,018% ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	100,1800	701.260,00	0,23
DE000A180B72	0,000% Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,0490	1.700.833,00	0,55
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.700.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,1430	1.702.431,00	0,55
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,4910	1.406.874,00	0,46
XS1144086110	1,450% AT&T Inc. v.14(2022)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	103,4480	2.068.960,00	0,67
XS1788584321	0,159% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,7550	1.895.345,00	0,61
XS1678372472	0,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	101,9980	3.263.936,00	1,06
XS1811433983	0,327% Bank of America Corporation EMTN FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,6000	804.800,00	0,26
XS1560862580	0,416% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6440	2.012.880,00	0,65
FR0013432770	0,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,4230	2.008.460,00	0,65
XS1683847005	0,086% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,0780	1.000.780,00	0,32
XS1683852930	0,087% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	100,0690	1.601.104,00	0,52
XS1664643746	0,094% B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,0420	1.600.672,00	0,52
XS1324928750	1,000% B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,9340	509.670,00	0,16
DE000A14J611	2,375% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075) <sup>2)</sup>	EUR	680.000,00	0,00	0,00	%	101,2130	688.248,40	0,22
XS1548792420	0,250% Berkshire Hathaway Inc. v.17(2021)	EUR	1.008.000,00	1.008.000,00	0,00	%	100,4940	1.012.979,52	0,33
XS1321956333	0,875% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	101,1550	4.248.510,00	1,37
XS1756434194	0,000% BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9050	999.050,00	0,32
XS1394103789	0,750% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,7160	1.027.160,00	0,33
XS1577747782	0,800% Booking Holdings Inc. v.17(2022)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	101,9370	2.446.488,00	0,79
FR0013323672	0,104% BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2490	1.503.735,00	0,49
FR0013309317	0,142% BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,8050	1.696.685,00	0,55
XS1109741246	1,500% BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	103,1320	1.031.320,00	0,33
FR0012821932	1,750% Capgemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	100,9080	605.448,00	0,20
FR0013218138	0,500% Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,9480	908.532,00	0,29
FR0013342664	0,187% Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3330	2.006.660,00	0,65
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,3020	506.510,00	0,16



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				
DE000CZ40NM2	0,500% Commerzbank AG EMTN v.18(2021)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	101,2300	1.214.760,00	0,39
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A.EMTN v.19(2024)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	102,4490	1.844.082,00	0,60
XS1598861588	0,430% Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	101,1290	1.618.064,00	0,52
XS1787278008	0,157% Credit Agricole S.A. (London Branch) FRN EMTN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4890	1.004.890,00	0,33
XS1088129660	1,750% CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,7550	1.027.550,00	0,33
DE000A168650	0,625% Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,3500	802.800,00	0,26
DE000A169G07	0,875% Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	101,2470	708.729,00	0,23
DE000A190ND6	0,250% Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,5600	804.480,00	0,26
XS1799061558	0,875% Danske Bank AS v.18(2023)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	101,7630	1.322.919,00	0,43
XS1241229704	0,750% Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4160	2.510.400,00	0,81
FR0013444502	0,000% Dassault Systemes SE v.19(2022)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	100,3350	1.404.690,00	0,45
DE000A2GSLC6	0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,8220	2.218.084,00	0,72
DE000A135WH9	1,125% Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	EUR	2.840.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,4600	2.853.064,00	0,92
XS0522030310	3,875% DnB Bank ASA EMTN v.10(2020)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	103,0280	618.168,00	0,20
DE000DL19TA6	1,500% Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	101,0400	1.313.520,00	0,42
DE000DL19TQ2	0,394% Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	97,9660	979.660,00	0,32
XS1557095459	0,375% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,0080	1.414.112,00	0,46
XS1435295925	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,7370	1.220.844,00	0,39
XS1111858756	2,000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,1340	901.206,00	0,29
XS1697916358	0,250% FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,3410	903.069,00	0,29
XS1843436657	0,125% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,2260	501.130,00	0,16
XS1843436574	0,750% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	102,2610	511.305,00	0,17
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,7250	915.525,00	0,30
XS1681518962	0,000% GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	100,1250	400.500,00	0,13
XS1577427526	0,189% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3910	2.509.775,00	0,81
XS1377248635	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,8620	2.546.550,00	0,82
XS1578771518	0,729% Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1789	1.502.683,50	0,49
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	103,8240	1.349.712,00	0,44
GR0114029540	4,375% Griechenland v.17(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	111,3140	1.113.140,00	0,36
GR0114030555	3,500% Griechenland v.17(2023)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	110,0670	440.268,00	0,14
GR0114031561	3,450% Griechenland v.19(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	112,0200	560.100,00	0,18
XS0478803355	7,500% HeidelbergCement AG v.10(2020)	EUR	1.957.000,00	1.957.000,00	0,00	%	103,8070	2.031.502,99	0,66
XS1549372420	0,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	96.000,00	96.000,00	0,00	%	100,6860	96.658,56	0,03
XS0985874543	3,250% HeidelbergCement Finance S.A. Reg.S. v.13(2020)	EUR	2.041.000,00	2.041.000,00	0,00	%	103,4420	2.111.251,22	0,68
XS1586214956	0,290% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	100,5470	2.714.769,00	0,88
XS1379182006	1,500% HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	103,5120	1.035.120,00	0,33
XS1132402709	1,375% Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,8140	1.542.210,00	0,50
XS1558013014	0,500% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	EUR	948.000,00	448.000,00	0,00	%	100,5350	953.071,80	0,31
XS0579847673	4,875% ING Bank NV Pfc. v.11(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	106,7310	1.067.310,00	0,35
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	101,7920	2.748.384,00	0,89
XS1882544205	0,454% ING Groep N.V. FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	101,5390	1.929.241,00	0,62
XS1599167589	0,581% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	100,8340	1.915.846,00	0,62
IT0004634132	3,750% Italien v.10(2021) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	105,7020	3.171.060,00	1,03
IT0005069395	1,050% Italien v.14(2019)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2280	2.505.700,00	0,81
IT0005028003	2,150% Italien v.14(2021)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	105,1530	2.628.825,00	0,85
IT0005371247	0,000% Italien v.19(2021) <sup>3)</sup>	EUR	11.200.000,00	11.200.000,00	0,00	%	100,3040	11.234.048,00	3,63
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	103,6980	829.584,00	0,27
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg Pfc EMTN. v.19(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,4560	1.014.560,00	0,33
XS0468940068	5,875% Landesbank Berlin AG v.09(2019)	EUR	1.300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,8500	1.311.050,00	0,42
XS1710685170	0,112% LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,8930	1.997.860,00	0,65

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				
XS1333704713	0,500% Lettland Reg.S. v.15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,1130	808.904,00	0,26
XS0972165848	2,000% Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	102,0540	816.432,00	0,26
FR0011625441	1,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. EMTN v.13(2020)	EUR	144.000,00	144.000,00	0,00	%	102,1930	147.157,92	0,05
XS0546649822	4,500% Marokko v.10(2020)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	104,4760	1.358.188,00	0,44
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN v.18(2022)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	101,3310	1.317.303,00	0,43
XS1403263723	0,500% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	EUR	3.700.000,00	2.800.000,00	0,00	%	100,8950	3.733.115,00	1,21
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	EUR	3.000.000,00	3.600.000,00	600.000,00	%	100,2050	3.006.150,00	0,97
XS1960678099	0,375% Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2023)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	101,2770	1.114.047,00	0,36
DK0009514044	0,375% Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,2860	1.604.576,00	0,52
FR0013396496	0,500% Orange S.A. EMTN v.19(2022)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,4600	405.840,00	0,13
XS0920705737	2,500% Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,7370	1.027.370,00	0,33
XS1040104231	1,875% Philip Morris International Inc. v.14(2021)	EUR	1.130.000,00	1.130.000,00	0,00	%	102,7960	1.161.594,80	0,38
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	100,9990	1.413.986,00	0,46
PTOTEOE0007	3,850% Portugal v.05(2021)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	106,8070	5.874.385,00	1,90
XS1650147660	0,750% Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,3770	1.520.655,00	0,49
FR0013053055	1,375% RCI Banque EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,7250	508.625,00	0,16
FR0013221629	0,172% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) 2)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0470	1.000.470,00	0,32
FR0013230737	0,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,3180	911.862,00	0,30
FR0013250685	0,292% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021) 2)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4750	1.004.750,00	0,33
FR0013218153	0,625% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	101,1960	1.922.724,00	0,62
XS1849525057	0,750% Santander Bank Polska S.A. EMTN v.18(2021)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,0430	2.121.903,00	0,69
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,1990	1.226.388,00	0,40
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	101,8860	2.343.378,00	0,76
XS1690133811	0,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	101,2440	607.464,00	0,20
XS2049616464	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2021)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	100,4720	1.205.664,00	0,39
XS0975837146	2,375% Simon Property Group v.13(2020)	EUR	1.601.000,00	1.601.000,00	0,00	%	101,9450	1.632.139,45	0,53
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	106,7320	747.124,00	0,24
XS1568906421	0,178% Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022) 2)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1180	1.501.770,00	0,49
FR0013444841	0,207% Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021) 2)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	100,8400	3.428.560,00	1,11
XS1324923520	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,1160	505.580,00	0,16
XS0944451243	2,000% SSE Plc. EMTN v.13(2020)	EUR	846.000,00	846.000,00	0,00	%	101,4750	858.478,50	0,28
XS0868458653	4,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	101,2570	1.215.084,00	0,39
XS0974375130	4,875% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	104,8170	1.048.170,00	0,34
XS1020952435	4,500% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	105,8460	1.058.460,00	0,34
XS1571293171	0,875% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,1300	505.650,00	0,16
XS150554698	0,318% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	100,4620	2.612.012,00	0,85
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	336.000,00	0,00	0,00	%	97,5520	327.774,72	0,11
XS1955024630	0,125% The Coca-Cola Co. v.19(2022)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	100,8180	1.209.816,00	0,39
XS2043678841	0,125% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,3310	993.310,00	0,32
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6000	1.494.000,00	0,48
XS1978200555	0,000% Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,2010	901.809,00	0,29
XS1720639779	0,000% Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2350	1.503.525,00	0,49
XS1982186774	0,142% Toyota Motor Finance Netherlands BV EMTN FRN v.19(2021) 2)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,4410	2.008.820,00	0,65
XS0977502110	2,500% Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	102,0300	1.224.360,00	0,40
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.18(2021)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,3950	2.208.690,00	0,71
XS1574681620	0,375% Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	101,0110	2.828.308,00	0,92
XS1830992480	0,625% Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,9980	302.994,00	0,10
XS1944388856	1,250% Volkswagen Bank GmbH v.19(2022)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	102,7310	1.746.427,00	0,57
XS1893632221	0,250% Volkswagen Financial Services AG EMTN v.18(2020)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,3280	902.952,00	0,29
XS1806453814	0,375% Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	100,5140	2.110.794,00	0,68

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
XS1150673892	4,200% Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v. 14(2075) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 102,6000	410.400,00	0,13
XS1558022866	0,133% Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 100,3740	1.706.358,00	0,55
XS1333702691	0,875% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v. 15(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 101,4000	2.028.000,00	0,66
							<b>202.771.557,38</b>	<b>65,60</b>

## USD

XS1698539753	2,750% Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8840	1.832.565,82	0,59
IT0004863731	4,400% Banca IMI S.p.A. v.12(2019)	USD	2.630.000,00	0,00	0,00	% 100,0760	2.414.456,05	0,78
XS1599275713	3,048% Bank of China Ltd (Dubai Branch) EMTN FRN v. 17(2020) <sup>2)</sup>	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,1240	734.787,63	0,24
XS1137918451	2,164% Commerzbank AG EMTN FRN v.14(2019) <sup>2)</sup>	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,8100	915.604,07	0,30
XS1684818377	2,750% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	1.200.000,00	600.000,00	0,00	% 99,9940	1.100.750,39	0,36
XS1596795275	3,906% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. FRN v. 17(2020) <sup>2)</sup>	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 100,2210	551.624,62	0,18
XS1555076329	3,375% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. v.17(2020)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 100,1220	3.673.864,78	1,19
XS2001732010	3,375% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v. 19(2022)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 100,8420	1.017.578,20	0,33
XS1562574431	2,902% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	USD	900.000,00	0,00	0,00	% 100,0530	826.049,90	0,27
US456837AJ28	3,480% ING Groep N.V. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 101,2450	185.753,60	0,06
XS0893103852	4,875% Serbien v.13(2020)	USD	1.127.000,00	3.000.000,00	1.873.000,00	% 100,9340	1.043.506,27	0,34
USG8201NAE25	2,375% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,9780	458.572,61	0,15
XS1057541838	4,750% Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	USD	750.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	688.010,27	0,22
							<b>15.443.124,21</b>	<b>5,01</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>219.881.863,97</b>	<b>71,15</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>219.881.863,97</b>	<b>71,15</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1982690858	0,250% Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Green Bond v.19(2022)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 100,4400	401.760,00	0,13
							<b>401.760,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>401.760,00</b>	<b>0,13</b>
							<b>401.760,00</b>	<b>0,13</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1720540217	0,049% Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 99,9250	799.400,00	0,26
XS1185597975	1,500% China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v. 15(2020)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,5220	1.005.220,00	0,33
DE000DL19TX8	0,059% Dte. Bank AG FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,3250	1.489.875,00	0,48
XS1914937021	0,375% ING Bank NV v.18(2021)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 101,1120	1.617.792,00	0,52
XS1976945722	0,000% ING Bank N.V. v.19(2022)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 100,3150	1.103.465,00	0,36
IT0005329336	0,000% Italien v.18(2020) <sup>3)</sup>	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	% 100,1010	6.206.262,00	2,01
IT0005350514	0,000% Italien v.18(2020) <sup>3)</sup>	EUR	16.500.000,00	16.500.000,00	0,00	% 100,2760	16.545.540,00	5,35
XS1909057215	1,500% Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.18(2022)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 103,3690	2.274.118,00	0,74
XS1989759748	0,500% Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 100,7000	1.107.700,00	0,36
XS1054418196	2,375% Mexiko EMTN v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 103,4890	1.034.890,00	0,33
XS1717588310	0,000% Mizuho International Plc. FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9130	1.498.695,00	0,48
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 100,1740	1.903.306,00	0,62
XS1824289901	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,1590	1.101.749,00	0,36
XS1492457236	1,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 101,1700	607.020,00	0,20
XS1568875444	2,500% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 102,6430	923.787,00	0,30
XS1824425349	2,500% Petróleos Mexicanos v.18(2022)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 101,9700	1.427.580,00	0,46
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 100,8050	2.419.320,00	0,78
XS1810806049	0,125% UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,5600	1.106.160,00	0,36

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
XS1746107975	0,250% UBS Group AG EMTN v.18(2022)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 100,8890	807.112,00	0,26
XS2054209320	0,452% Wintershall Dea Finance BV v.19(2023)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 100,3150	1.103.465,00	0,36
							<b>46.082.456,00</b>	<b>14,92</b>
<b>GBP</b>								
XS1573156681	1,875% Dte. Bank AG EMTN v.17(2020)	GBP	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 99,9120	1.242.546,07	0,40
							<b>1.242.546,07</b>	<b>0,40</b>
<b>USD</b>								
US00206RGD89	3,312% AT&T Inc. FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 101,8570	467.191,08	0,15
USP09646AH62	2,250% Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 99,9390	366.714,98	0,12
XS1122748558	3,022% Commerzbank AG EMTN FRN v.14(2019) <sup>2)</sup>	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,9100	549.912,85	0,18
US345397YF47	3,311% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	USD	650.000,00	0,00	0,00	% 100,0123	596.348,91	0,19
US38141GWD23	3,377% Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,8950	1.295.780,20	0,42
US55608KAJ43	3,164% Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>2)</sup>	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	% 100,2440	1.471.336,57	0,48
US61744YAJ73	3,208% Morgan Stanley & Co. International Plc. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,7360	2.772.296,12	0,90
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>7.519.580,71</b>	<b>2,44</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>54.844.582,78</b>	<b>17,76</b>
							<b>54.844.582,78</b>	<b>17,76</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1778928157	0,000% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2019) <sup>2)</sup>	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 99,9170	699.419,00	0,23
							<b>699.419,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>699.419,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>699.419,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	629.900,00	0,00	60.100,00	EUR 24,2300	15.262.477,00	4,94
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	21.560,00	0,00	0,00	EUR 104,8800	2.261.212,80	0,73
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	ANT	210.000,00	0,00	0,00	EUR 46,0900	9.678.900,00	3,13
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>27.202.589,80</b>	<b>8,80</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>27.202.589,80</b>	<b>8,80</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>303.030.215,55</b>	<b>98,07</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			-3.460.000,00				-2.879,63	0,00
CAD			-1.800.000,00				-32.058,79	-0,01
CHF			-440.000,00				-8.948,19	0,00
GBP			-1.480.625,00				20.768,72	0,01
HUF			-256.000.000,00				27.001,14	0,01
JPY			-49.000.000,00				-10.232,42	0,00
NOK			-6.000.000,00				1.469,84	0,00
NZD			-670.000,00				8.185,86	0,00
SEK			-6.000.000,00				2.627,33	0,00
USD			-28.230.000,00				-1.015.343,04	-0,33
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			640.000,00				842,06	0,00

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			
CAD			1.500.000,00				23.556,47	0,01
CZK			10.000.000,00				744,80	0,00
GBP			180.000,00				3.009,59	0,00
HUF			256.000.000,00				-15.916,32	-0,01
JPY			119.000.000,00				11.009,40	0,00
NOK			8.000.000,00				-7.992,18	0,00
NZD			1.020.000,00				1.400,19	0,00
PLN			1.700.000,00				-7.885,62	0,00
SEK			4.000.000,00				-476,94	0,00
USD			2.640.000,00				44.134,23	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-956.983,50</b>	<b>-0,31</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben 4)

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.022.653,49				3.022.653,49	0,98	
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	156,40				156,40	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	849,04				525,43	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	46,08				31,93	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	16,44				4,34	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	922,34				7,83	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.066,36				49,55	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	22.972,89				21.074,11	0,01	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	77.100,26				4.665,73	0,00	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>3.049.168,81</b>	<b>0,99</b>

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

**3.049.168,81 0,99**

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	596.275,57				596.275,57	0,19
Sonstige Forderungen	EUR	1,40				1,40	0,00
Zinsansprüche	EUR	1.509.674,62				1.509.674,62	0,49
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	38.642,01				38.642,01	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.199.800,00				2.199.800,00	0,71

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

**4.344.393,60 1,40**

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-198.871,84				-198.871,84	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-169.869,24				-169.869,24	-0,05

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

**-368.741,08 -0,11**

### Fondsvermögen

**309.098.053,38 100,00**

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

Anteilwert	EUR	110,02
Umlaufende Anteile	STK	2.809.446,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,07

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,31

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
IT0005329336	0,000 % Italien v.18(2020)	EUR	6.200.000	6.206.262,00	6.206.262,00	6.206.262,00
IT0005350514	0,000 % Italien v.18(2020)	EUR	16.000.000	16.044.160,00	16.044.160,00	16.044.160,00
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	EUR	11.200.000	11.234.048,00	11.234.048,00	11.234.048,00
IT0004634132	3,750 % Italien v.10(2021)	EUR	3.000.000	3.171.060,00	3.171.060,00	3.171.060,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>36.655.530,00</b>	<b>36.655.530,00</b>	

- 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.
- Variabler Zinssatz

- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.  
4) 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)

Australischer Dollar	AUD	1,615900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465900 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Scheckel	ILS	3,787300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	117,796200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,443100 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,520800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,737800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,904000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,370200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,718100 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,086900 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,524800 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,811000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	334,890000 = 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	
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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### CHF

CH0238315672	1,375% China Construction Bank (Asia) Corp. Ltd. EMTN v.14(2019)	CHF		0,00	3.065.000,00
CH0185843023	2,625% Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	CHF		0,00	3.445.000,00

#### EUR

XS1883354547	0,000% Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	EUR		1.000.000,00	1.900.000,00
XS1616407869	0,000% Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1288342147	0,081% American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1048518358	3,000% ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS0450880496	5,125% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	EUR		0,00	800.000,00
XS1490131056	0,100% Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1055241373	3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1396763192	0,125% Bank of Montreal Reg.S. Pfc. v.16(2021)	EUR		0,00	900.000,00
XS1203851941	0,375% BAT International Finance Plc. EMTN v.15(2019)	EUR		0,00	1.700.000,00
DE000A11QR65	3,000% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	400.000,00
FR0013241130	0,731% BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00
FR0011393701	2,000% BPCE S.A. EMTN v.13(2019)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS1553210169	0,125% China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0443469316	7,375% Citigroup Inc. EMTN v.09(2019)	EUR		0,00	1.100.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS0443708242	5,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	EUR		500.000,00	1.900.000,00
DE000A1Z7C39	0,500% Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	EUR		0,00	500.000,00
FR0013216892	0,167% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1719154657	0,000% Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	EUR		500.000,00	1.600.000,00
XS1275834395	0,031% DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000DB7XHMO	0,242% Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000,00	3.000.000,00
XS1109110251	1,125% Dte. Lufthansa AG v.14(2019)	EUR		1.334.000,00	1.334.000,00
XS1521634441	0,250% Export-Import Bank of China v.16(2019)	EUR		2.745.000,00	2.745.000,00
XS0925003732	2,000% Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1292513105	0,662% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1040431782	2,170% Grenke Finance Plc. v.14(2019)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0433028254	6,000% HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1057822766	0,742% Intesa Sanpaolo S.p.A EMTN FRN v.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
IT0004489610	4,250% Italien v.09(2019)	EUR		0,00	15.300.000,00
IT0005030504	1,500% Italien v.14(2019)	EUR		0,00	3.000.000,00
IT0004992308	2,500% Italien v.14(2019)	EUR		0,00	15.000.000,00
IT0005256471	0,000% Italien v.17(2019)	EUR		0,00	2.100.000,00
IT0005341109	0,000% Italien v.18(2019)	EUR		0,00	8.200.000,00
IT0005332413	0,000% Italien v.18(2019)	EUR		0,00	2.000.000,00
IT0005367880	0,000% Italien v.19(2019)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
IT0005355588	0,000% Italien v.19(2019)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS1529837947	0,181% Morgan Stanley FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1623355374	0,250% NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR		0,00	1.600.000,00
FR0011567940	6,500% Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	EUR		0,00	1.328.000,00
XS1725523234	0,131% Polen EMTN FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00
PTOTECOEO029	4,800% Portugal v.10(2020)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1082661551	1,375% PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	EUR		0,00	1.100.000,00
FR0012969012	0,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1496344794	0,250% Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	EUR		0,00	600.000,00
XS1070235004	0,317% Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
ES0L01912069	0,000% Spanien v.18(2019)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
ES0L01909131	0,000% Spanien v.18(2019)	EUR		0,00	3.000.000,00
AT0000A0V7D8	4,250% Strabag SE v.12(2019)	EUR		0,00	500.000,00
DE000A1R0410	3,125% thyssenkrupp AG v.14(2019)	EUR		3.399.000,00	3.399.000,00
XS0285127329	5,875% Türkei v.07(2019)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR		0,00	1.700.000,00
DE000A18V138	1,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	EUR		1.000.000,00	2.600.000,00
XS0275769403	4,375% Wachovia Corporation v.06(2018)	EUR		0,00	1.200.000,00
<b>MXN</b>					
MX0MGO0000V0	5,000% Mexiko v.14(2019)	MXN		0,00	25.000.000,00
<b>NOK</b>					
XS1046321656	3,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2019)	NOK		0,00	3.400.000,00
XS0889467824	3,000% Dte. Bank AG London Branch EMTN v.13(2019)	NOK		0,00	3.870.000,00
<b>NZD</b>					
XS0994024312	5,125% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2018)	NZD		0,00	900.000,00
<b>PLN</b>					
XS0996658588	3,900% BNP Paribas Fortis Funding EMTN v.14(2019)	PLN		0,00	2.990.000,00
<b>USD</b>					
XS1641476574	3,311% Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) EMTN Reg.S. FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
XS1001851994	3,750% Bao-Trans Enterprise Reg.S. v.13(2018)	USD		0,00	600.000,00
XS1082890317	3,250% China Construction Bank Asia Corporation Ltd. EMTN v.14(2019)	USD		0,00	1.000.000,00
US172967KS95	2,050% Citigroup Inc. v.16(2019)	USD		0,00	300.000,00
US23636BAF67	1,650% Danske Bank AS Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	500.000,00
XS1696908471	2,500% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	2.500.000,00
USY2R016BY00	3,250% GS Caltex Corporation Reg.S v.13(2018)	USD		0,00	1.550.000,00
USY3R559AM48	2,125% ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD		650.000,00	650.000,00
US50066EAB11	2,875% Korea Western Power Co. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	USD		0,00	550.000,00
XS1344507899	2,375% Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	1.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS0995679619	5,875% Serbien v.13(2018)	USD		0,00	900.000,00
US836205AM61	6,875% Südafrika EMTN v.09(2019)	USD		0,00	2.750.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### CAD

CA34527ABQ28	3,140% Ford Credit Canada Co. v.16(2019)	CAD		2.700.000,00	2.700.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

#### EUR

XS0997979249	4,000% Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	EUR		0,00	700.000,00
XS1498935391	7,500% DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1691909334	0,240% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.900.000,00
IT0005365462	0,000% Italien v.19(2019)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
XS1379157404	3,750% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0997484430	3,125% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	EUR		0,00	849.000,00
XS1117452778	1,375% Prologis LP v.14(2020)	EUR		1.000.000,00	1.800.000,00

#### MXN

XS1075312204	6,000% América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2019)	MXN		0,00	10.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	---------------

#### PLN

PL0000108148	3,250% Polen S.0719 v.14(2019)	PLN		0,00	6.000.000,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	--------------

#### USD

US22532MAJ18	2,625% Credit Agricole S.A. London Reg.S. v.13(2018)	USD		0,00	900.000,00
USF12033TL46	1,691% Danone S.A. Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	3.000.000,00
USP42009AB94	3,375% Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.14(2019)	USD		0,00	700.000,00
USY3R559AJ19	2,375% ICBCIL Finance Co. Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	500.000,00
US61746BEH50	3,414% Morgan Stanley FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	USD		0,00	700.000,00
US961214CY78	1,600% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	700.000,00

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### CAD

CA34527ABF62	2,939% Ford Credit Canada Co. CD-Med.-Term Nts 2014(14/19)	CAD		0,00	1.400.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

#### MXN

XS0982308826	3,755% Municipality Finance Plc. EMTN v.13(2018)	MXN		0,00	20.350.000,00
XS0985861649	2,990% Municipality Finance Plc. EMTN v.13(2018)	MXN		0,00	8.660.000,00

#### USD

XS1490617898	3,340% BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	USD		1.552.000,00	1.552.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

## Derivate

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

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	5.071
CAD	EUR	4.683
CHF	EUR	11.939
CZK	EUR	591
GBP	EUR	994
HUF	EUR	597
JPY	EUR	3.650
MXN	EUR	4.985
NOK	EUR	1.767
NZD	EUR	1.154
PLN	EUR	3.965
RON	EUR	191



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SEK		EUR	1.153		
USD		EUR	95.255		

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

AUD		EUR	4.609		
CAD		EUR	2.363		
CHF		EUR	12.448		
CZK		EUR	587		
GBP		EUR	986		
HUF		EUR	593		
JPY		EUR	3.027		
MXN		EUR	4.242		
NOK		EUR	984		
NZD		EUR	391		
PLN		EUR	2.573		
RON		EUR	193		
SEK		EUR	958		
USD		EUR	61.484		

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen-Derivate

#### Optionsrechte auf Devisen

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK März 2019/9,65		EUR	1		
-------------------------------	--	-----	---	--	--

##### Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/GBP April 2019/0,8750		EUR	2		
Call on EUR/GBP März 2019/0,870		EUR	1		
Call on EUR/GBP März 2019/0,875		EUR	2		
Call on EUR/NOK November 2018/9,57		EUR	1		
Call on EUR/NOK Oktober 2018/9,62		EUR	1		
Call on EUR/PLN Juni 2019/4,31		EUR	2		

##### Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK November 2018/9,52		EUR	2		
Put on EUR/NOK Oktober 2018/9,50		EUR	2		

## Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

### Befristet

Basiswert(e)

4,250 % Italien v.09(2019)		EUR	25.121		
2,500 % Italien v.14(2019)		EUR	10.079		

### Unbefristet Basiswert(e)

0,000 % Italien v.18(2020)		EUR	3.936		
0,000 % Italien v.19(2021)		EUR	11.076		

1) Variabler Zinssatz

## 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 42.458.982,48

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Frankfurt  
Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A., Paris  
BofA Securities Europe S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Ltd., London  
Commerzbank AG, Frankfurt  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan AG, Frankfurt  
Nomura International PLC, London  
Société Générale S.A., Paris  
Unicredit Bank AG, München

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>98,07</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,31</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze 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: 0,15 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 0,27 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 0,19 %

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

- Monte-Carlo-Simulation

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

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

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

114,69 %

#### Absolute Value-at-Risk-Grenze Gemäß § 7 Abs. 2 Derivatev

14,10 %

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 36.655.530,00

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

BNP Paribas S.A., Paris  
Société Générale S.A., Paris

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>38.452.701,09</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	21.608.512,15
Aktien	EUR	16.844.188,94

### 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 9.320,39

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>110,02</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>2.809.446,000</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	0,74 %
-------------------	--------

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</b>	EUR	-309.063,71
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		-15,76 %
Davon für die Verwahrstelle		80,27 %
Davon für Dritte		35,49 %

**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**

- LU0006041197 UniFavorit: Renten (0,60 %) <sup>1)</sup>
- LU0175818722 UniInstitutional Short Term Credit (0,50 %)
- LU1087802150 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	EUR	0,00
--	-----	------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	EUR	-309.063,71
Pauschalgebühr	EUR	-309.063,71

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	27.194,47
--	-----	-----------

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell". Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen. Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen. Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<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>3)</sup>	EUR	24.600.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		496

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

#### Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	4.900.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.300.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.600.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>21.300.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	16.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	4.500.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		246

- 1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 2) 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.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2018 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	36.655.530,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	11,86 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.916.937,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.738.593,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	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	36.655.530,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR	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	947.706,89	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	57.072,98	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	20.603.732,28	n.a.	n.a.
unbefristet	16.844.188,94	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	9.320,39	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	8.954,87	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	8.954,87	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	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

12,10 %

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

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.608.512,15
2. Name	ENEL S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.165.500,00
3. Name	Vifor Pharma AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.258.888,94
4. Name	LEG Immobilien AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	419.800,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	38.452.701,09

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

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

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

---

- Geschäftsführung -

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### An die Union Investment Privatfonds GmbH

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens UniKapital - 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 Riestler

## **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)

**Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds  
UniKapital  
im Großherzogtum Luxemburg:**

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

**Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:**

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

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 30. September 2019,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)