



Halbjahresbericht zum 30. September 2021 **Uni**Institutional European MinRisk Equities

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional European MinRisk Equities Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	5 15

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2021.

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden.

Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen.

Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	91.142.960,46	16,28
Telekommunikationsdienste	55.306.977,27	9,88
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	44.880.452,10	8,02
Lebensmittel, Getränke & Tabak	39.057.488,18	6,98
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	38.003.590,92	6,79
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	33.020.269,71	5,90
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	27.385.022,62	4,89
Diversifizierte Finanzdienste	26.733.630,11	4,77
Gebrauchsgüter & Bekleidung	21.728.619,27	3,88
Investitionsgüter	21.444.652,08	3,83
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	19.507.105,75	3,48
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	19.245.236,40	3,44
Immobilien	17.812.558,50	3,18
Versicherungen	17.740.784,79	3,17
Automobile & Komponenten	12.617.038,51	2,25
Versorgungsbetriebe	10.370.421,67	1,85
Banken	7.842.156,15	1,40
Software & Dienste	5.349.225,00	0,96
Transportwesen	4.988.829,11	0,89
Sonstige ²⁾	7.146.726,42	1,28
Summe	521.323.745,02	93,12
2. Investmentanteile	22.647.620,00	4,04
3. Derivate	-197.061,04	-0,04
4. Bankguthaben	14.165.778,63	2,53
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.377.977,28	2,03
Summe	569.318.059,89	101,68
II. Verbindlichkeiten	-9.369.835,60	-1,68
III. Fondsvermögen	559.948.224,29	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,47 %.

UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Stammdaten des Fonds

UniInstitutional European MinRisk Equities	
Auflegungsdatum	31.03.1998
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	51,13
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	7.012.442
Anteilwert (in Fondswährung)	79,85
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974256852	Établissements Franz Colruyt S.A.	STK	53.483,00	0,00	0,00	EUR	44,0000	2.353.252,00	0,42
BE0974276082	Ontex Group NV	STK	27.238,00	0,00	0,00	EUR	9,2100	250.861,98	0,04
BE0003810273	Proximus S.A.	STK	11.220,00	0,00	255.614,00	EUR	17,1400	192.310,80	0,03
								2.796.424,78	0,49

Dänemark

DK0010181759	Carlsberg AS	STK	1.180,00	0,00	26.610,00	DKK	1.049,5000	166.546,98	0,03
DK0060448595	Coloplast AS	STK	65.594,00	7.004,00	23.289,00	DKK	1.006,5000	8.878.716,61	1,59
DK0060738599	Demant AS	STK	33.821,00	11.382,00	0,00	DKK	323,6000	1.471.862,56	0,26
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK	86.525,00	19.488,00	10.942,00	DKK	445,1000	5.179.305,19	0,92
DK0010287234	H. Lundbeck A/S	STK	18.781,00	0,00	50.225,00	DKK	174,4500	440.617,75	0,08
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	123.751,00	47.444,00	18.955,00	DKK	621,4000	10.341.707,87	1,85
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	92.564,00	0,00	42.494,00	DKK	440,0000	5.477.307,08	0,98
DK0060252690	Pandora A/S	STK	55.518,00	8.212,00	7.721,00	DKK	780,0000	5.823.723,07	1,04
DK0010311471	Sydbank AS	STK	21.369,00	0,00	0,00	DKK	192,0000	551.769,55	0,10
								38.331.556,66	6,85

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.184,00	1.184,00	0,00	EUR	271,8000	321.811,20	0,06
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	56.202,00	59.030,00	70.075,00	EUR	82,7600	4.651.277,52	0,83
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	90.022,00	63.671,00	17.069,00	EUR	93,4600	8.413.456,12	1,50
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	STK	11.469,00	11.469,00	0,00	EUR	166,0500	1.904.427,45	0,34
DE0006062144	Covestro AG	STK	51.374,00	66.980,00	15.606,00	EUR	59,3400	3.048.533,16	0,54
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	STK	12.860,00	6.611,00	0,00	EUR	70,7500	909.845,00	0,16
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	11.759,00	0,00	44.188,00	EUR	140,5000	1.652.139,50	0,30
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	475.273,00	0,00	239.591,00	EUR	17,3960	8.267.849,11	1,48
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	50.053,00	0,00	72.554,00	EUR	60,8600	3.046.225,58	0,54
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	109.288,00	18.959,00	36.351,00	EUR	80,1800	8.762.711,84	1,56
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	47.613,00	0,00	7.772,00	EUR	122,2000	5.818.308,60	1,04
DE0006599905	Merck KGaA	STK	59.691,00	12.639,00	27.465,00	EUR	187,6500	11.201.016,15	2,00
DE0008303504	TAG Immobilien AG	STK	49.896,00	15.275,00	0,00	EUR	25,3200	1.263.366,72	0,23
								59.260.967,95	10,58

Finnland

FI0009007884	Elisa Oyj	STK	85.271,00	11.038,00	12.117,00	EUR	53,6400	4.573.936,44	0,82
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	60.696,00	0,00	31.014,00	EUR	26,2900	1.595.697,84	0,28
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	212.631,00	86.484,00	20.590,00	EUR	29,8400	6.344.909,04	1,13
FI4000312251	Kojamo Oyj	STK	84.002,00	0,00	71.403,00	EUR	17,9100	1.504.475,82	0,27
FI0009013403	KONE Corporation	STK	75.936,00	0,00	12.395,00	EUR	60,7800	4.615.390,08	0,82
FI0009013296	Neste Oyj	STK	9.990,00	9.990,00	0,00	EUR	48,9700	489.210,30	0,09
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj	STK	72.319,00	72.319,00	0,00	EUR	31,0100	2.242.612,19	0,40

UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
F0009014377	Orion Corporation	STK	10.514,00	0,00	50.565,00	EUR 34,2500	360.104,50	0,06
							21.726.336,21	3,87
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	STK	14.278,00	0,00	0,00	EUR 24,0850	343.885,63	0,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	3.899,00	0,00	0,00	EUR 55,4400	216.160,56	0,04
FR0000121261	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.	STK	43.096,00	29.397,00	0,00	EUR 132,8000	5.723.148,80	1,02
FR0000120644	Danone S.A.	STK	66.588,00	0,00	121.523,00	EUR 59,0500	3.932.021,40	0,70
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	20.016,00	0,00	0,00	EUR 165,5000	3.312.648,00	0,59
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	98.325,00	0,00	74.606,00	EUR 11,9050	1.170.559,13	0,21
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	7.864,00	7.864,00	0,00	EUR 1.196,5000	9.409.276,00	1,68
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	30.058,00	5.081,00	16.016,00	EUR 356,8500	10.726.197,30	1,92
FR0000133308	Orange S.A.	STK	636.599,00	0,00	155.865,00	EUR 9,3520	5.953.473,85	1,06
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	139.730,00	60.867,00	12.872,00	EUR 83,0800	11.608.768,40	2,07
FR0000120966	Société Bic S.A.	STK	39.856,00	0,00	4.458,00	EUR 50,9000	2.028.670,40	0,36
							54.424.809,47	9,71
Großbritannien								
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	STK	112.039,00	90.872,00	0,00	GBP 31,0800	4.052.335,76	0,72
GB0000456144	Antofagasta Plc.	STK	135.602,00	0,00	278.518,00	GBP 13,6200	2.149.306,69	0,38
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	84.553,00	0,00	34.264,00	GBP 89,5800	8.814.451,00	1,57
GB0002869419	Big Yellow Group Plc.	STK	30.543,00	30.543,00	0,00	GBP 13,9500	495.839,46	0,09
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group Plc.	STK	483.282,00	0,00	886.457,00	GBP 2,1600	1.214.813,36	0,22
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group Plc.	STK	1.232.983,00	0,00	201.253,00	GBP 2,8960	4.155.380,86	0,74
GB00B71N6K86	Evrax Plc.	STK	217.907,00	217.907,00	0,00	GBP 5,9440	1.507.318,99	0,27
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc.	STK	355.392,00	163.213,00	0,00	GBP 3,2720	1.353.244,06	0,24
GB00B2QPK112	Fresnillo Plc.	STK	278.195,00	0,00	236.632,00	GBP 7,8140	2.529.751,81	0,45
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	STK	439.666,00	0,00	240.259,00	GBP 14,0360	7.181.603,61	1,28
GB00B04V1276	Grainger Plc.	STK	28.831,00	0,00	0,00	GBP 3,0500	102.332,77	0,02
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc.	STK	15.657,00	15.657,00	0,00	GBP 24,5000	446.405,80	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	STK	1.558.488,00	0,00	631.572,00	GBP 3,9005	7.074.226,04	1,26
GB00B06QFB75	IG Group Holdings Plc.	STK	67.884,00	0,00	0,00	GBP 8,0450	635.548,45	0,11
GB0031638363	Intertek Group Plc.	STK	15.874,00	0,00	0,00	GBP 49,7700	919.409,96	0,16
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	STK	543.629,00	543.629,00	0,00	GBP 2,8540	1.805.559,37	0,32
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	490.798,00	0,00	80.110,00	GBP 8,8460	5.052.483,54	0,90
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	167.298,00	75.812,00	51.700,00	GBP 58,3000	11.350.486,91	2,03
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	304.308,00	304.308,00	0,00	GBP 21,4700	7.603.273,32	1,36
GB00BDVZY77	Royal Mail Plc.	STK	385.641,00	385.641,00	0,00	GBP 4,2120	1.890.282,66	0,34
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	STK	115.509,00	115.509,00	127.666,00	GBP 10,4900	1.410.088,92	0,25
GB0002405495	Schroders Plc.	STK	64.663,00	0,00	0,00	GBP 35,9500	2.705.265,74	0,48
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	STK	421.323,00	0,00	68.770,00	GBP 6,9180	3.391.961,49	0,61
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	5.066.284,00	0,00	2.952.766,00	GBP 1,1330	6.679.971,80	1,19
							84.521.342,37	15,07
Irland								
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment Plc.	STK	362,00	0,00	0,00	EUR 171,1000	61.938,20	0,01
IE0000669501	Glanbia Plc.	STK	61.407,00	0,00	0,00	EUR 14,2400	874.435,68	0,16
							936.373,88	0,17
Italien								
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	172.601,00	0,00	0,00	EUR 18,3900	3.174.132,39	0,57
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	STK	6.943.913,00	0,00	0,00	EUR 0,3394	2.356.764,07	0,42
							5.530.896,46	0,99
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	25.450,00	25.450,00	0,00	EUR 26,4600	673.407,00	0,12
							673.407,00	0,12
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	STK	2.215,00	984,00	0,00	EUR 2.415,0000	5.349.225,00	0,96
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	20.488,00	0,00	90.454,00	EUR 94,3800	1.933.657,44	0,35
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	29.796,00	30.576,00	780,00	EUR 645,9000	19.245.236,40	3,44
NL0010545661	CNH Industrial NV	STK	354.792,00	354.792,00	0,00	EUR 14,7000	5.215.442,40	0,93
NL0011279492	Flow Traders NV	STK	44.597,00	0,00	16.634,00	EUR 33,3200	1.485.972,04	0,27
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	303.906,00	19.996,00	159.711,00	EUR 28,7350	8.732.738,91	1,56
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK	2.213.543,00	266.582,00	317.791,00	EUR 2,7150	6.009.769,25	1,07
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	174.489,00	0,00	56.743,00	EUR 38,3400	6.689.908,26	1,19
NL0000395903	Wolters Kluwer NV ¹⁾	STK	67.524,00	0,00	11.022,00	EUR 91,5800	6.183.847,92	1,10

UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							60.845.797,62	10,87
Norwegen								
NO0010716418	Entra ASA	STK	45.609,00	0,00	0,00 NOK	187,5000	845.462,84	0,15
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	STK	99.595,00	0,00	0,00 NOK	193,8000	1.908.244,45	0,34
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	1.279.454,00	723.484,00	0,00 NOK	65,5200	8.287.838,23	1,48
NO0003733800	Orkla ASA	STK	743.926,00	0,00	121.427,00 NOK	80,2200	5.900.041,89	1,05
NO0010063308	Telenor ASA	STK	189.576,00	0,00	0,00 NOK	147,3000	2.760.760,94	0,49
							19.702.348,35	3,51
Österreich								
AT0000937503	voestalpine AG	STK	13.254,00	13.254,00	0,00 EUR	32,0400	424.658,16	0,08
							424.658,16	0,08
Portugal								
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	STK	262.359,00	262.359,00	0,00 EUR	17,2100	4.515.198,39	0,81
							4.515.198,39	0,81
Schweden								
SE0000103814	AB Electrolux	STK	143.389,00	0,00	219.246,00 SEK	202,3000	2.861.161,00	0,51
SE0010468116	Arjo AB	STK	88.808,00	0,00	0,00 SEK	108,2000	947.785,21	0,17
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK	104.681,00	104.681,00	0,00 SEK	532,2000	5.495.071,04	0,98
SE0006993770	Axfood AB	STK	133.408,00	0,00	0,00 SEK	209,7000	2.759.376,00	0,49
SE0015672282	Betsson AB	STK	26.319,00	90.824,00	64.505,00 SEK	72,8000	188.986,74	0,03
SE0000379190	Castellum AB	STK	97.473,00	0,00	89.243,00 SEK	214,5000	2.062.254,25	0,37
SE0001664707	Catena AB	STK	2.342,00	2.342,00	0,00 SEK	474,0000	109.495,38	0,02
SE0002626861	Cloetta AB	STK	57.506,00	0,00	0,00 SEK	27,1200	153.827,30	0,03
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	STK	65.466,00	0,00	0,00 SEK	85,4000	551.447,61	0,10
SE0015658109	Epiroc AB	STK	88.244,00	88.244,00	0,00 SEK	182,0000	1.584.116,63	0,28
SE0009922164	Essity AB	STK	200.410,00	45.616,00	25.266,00 SEK	272,0000	5.376.737,95	0,96
SE0000455057	Fastighets AB Balder	STK	42.081,00	42.081,00	0,00 SEK	527,8000	2.190.715,68	0,39
SE0000202624	Getinge AB	STK	101.107,00	0,00	63.023,00 SEK	349,8000	3.488.442,81	0,62
SE0000652216	ICA Gruppen AB	STK	128.568,00	0,00	42.583,00 SEK	402,1000	5.099.147,08	0,91
SE0015811963	Investor AB	STK	113.666,00	113.666,00	0,00 SEK	189,1400	2.120.530,58	0,38
SE0015810247	Kinnevik AB	STK	284.774,00	298.651,00	13.877,00 SEK	309,1500	8.683.607,09	1,55
SE0000549412	Kungsleden AB	STK	35.393,00	0,00	57.424,00 SEK	115,5000	403.208,74	0,07
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	STK	198.407,00	198.407,00	0,00 SEK	48,4800	948.746,48	0,17
SE0000667891	Sandvik AB	STK	161.302,00	0,00	26.328,00 SEK	201,2000	3.201.093,11	0,57
SE0000108227	Skf AB	STK	65.125,00	22.324,00	0,00 SEK	207,6000	1.333.538,82	0,24
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	STK	267.187,00	0,00	43.611,00 SEK	99,1000	2.611.677,55	0,47
SE00005190238	Tele2 AB	STK	361.974,00	0,00	59.083,00 SEK	129,8500	4.636.069,19	0,83
SE0000667925	Telia Company AB	STK	1.831.536,00	0,00	448.433,00 SEK	36,1250	6.526.102,54	1,17
SE0011205202	Vitrolife AB	STK	24.914,00	0,00	0,00 SEK	461,8000	1.134.822,58	0,20
							64.467.961,36	11,51
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	STK	27.535,00	0,00	0,00 CHF	76,0400	1.937.232,98	0,35
CH0008837566	Allreal Holding AG	STK	8.862,00	0,00	5.581,00 CHF	185,0000	1.516.904,15	0,27
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	STK	10.485,00	10.485,00	0,00 CHF	319,4000	3.098.546,45	0,55
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	5.255,00	0,00	1.332,00 CHF	701,6000	3.411.276,83	0,61
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	231.561,00	53.803,00	104.675,00 CHF	112,7000	24.145.933,29	4,31
CH0012005267	Novartis AG	STK	208.940,00	18.351,00	58.567,00 CHF	76,8300	14.852.757,40	2,65
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	6.965,00	352,00	2.679,00 CHF	1.466,5000	9.450.566,71	1,69
CH0002497458	SGS S.A.	STK	1.099,00	0,00	0,00 CHF	2.726,0000	2.771.904,15	0,50
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	7.105,00	0,00	0,00 CHF	355,2000	2.335.025,91	0,42
CH0008742519	Swisscom AG	STK	14.782,00	0,00	2.413,00 CHF	537,4000	7.349.969,28	1,31
CH0012100191	Tecan Group AG	STK	3.646,00	0,00	0,00 CHF	531,5000	1.792.976,50	0,32
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	11.571,00	11.571,00	0,00 CHF	383,6000	4.106.805,70	0,73
							76.769.899,35	13,71
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	428.632,00	0,00	243.640,00 EUR	8,6840	3.722.240,29	0,66
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	82.475,00	82.475,00	0,00 EUR	31,8200	2.624.354,50	0,47
ES0184262212	Viscofan S.A.	STK	8.713,00	0,00	0,00 EUR	56,5500	492.720,15	0,09
							6.839.314,94	1,22
Summe Aktien							501.767.292,95	89,56

UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	61.812,00	16.487,00	28.731,00	CHF	341,9500	19.556.452,07	3,49
								19.556.452,07	3,49
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								19.556.452,07	3,49
Summe börsengehandelte Wertpapiere								521.323.745,02	93,05

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1120175424	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities MinRisk (0,45 %)	ANT	19.000,00	0,00	0,00	EUR	1.191,9800	22.647.620,00	4,04
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								22.647.620,00	4,04
Summe der Anteile an Investmentanteilen								22.647.620,00	4,04
Summe Wertpapiervermögen								543.971.365,02	97,09

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	EUX	EUR	Anzahl 126					-141.435,00	-0,03
FTSE 100 Index Future Dezember 2021	LIF	GBP	Anzahl 21					10.019,78	0,00
Swiss Market Index Future Dezember 2021	EUX	CHF	Anzahl 15					-65.645,82	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								-197.061,04	-0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 1)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	7.425.357,98						7.425.357,98	1,33
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.860.183,67						2.860.183,67	0,51
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	3.965.006,47						3.668.584,82	0,66
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	4.060,50						4.725,36	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	239.786,78						206.926,80	0,04
Summe der Bankguthaben								14.165.778,63	2,54
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								14.165.778,63	2,54

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	349.328,17						349.328,17	0,06
Sonstige Forderungen	EUR	7.054.772,32						7.054.772,32	1,26
Dividendenansprüche	EUR	593.690,54						593.690,54	0,11
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.380.186,25						3.380.186,25	0,60
Summe sonstige Vermögensgegenstände								11.377.977,28	2,03

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.630.732,83						-1.630.732,83	-0,29
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-395.356,50						-395.356,50	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.343.746,27						-7.343.746,27	-1,31
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-9.369.835,60	-1,67
Fondsvermögen								559.948.224,29	100,00

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

Anteilwert	EUR	79,85							
Umlaufende Anteile	STK	7.012.442,366							

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,04

1) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Uninstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	STK		0,00	10.980,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------	-----------

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK		0,00	41.955,00
DE000AOLD2U1	alstria office REIT-AG	STK		0,00	139.234,00
DE0007100000	Daimler AG	STK		48.584,00	156.705,00
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK		0,00	150.987,00
DE000A0Z2Z25	freenet AG	STK		0,00	120.201,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	37.536,00
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG	STK		0,00	38.319,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		0,00	29.842,00
DE0007164600	SAP SE	STK		0,00	8.232,00
DE0005089031	United Internet AG	STK		0,00	40.643,00

Finnland

FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	99.792,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	-----------

Frankreich

FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		0,00	203.522,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		0,00	61.661,00

Großbritannien

GB00BF8Q6K64	Abdn Plc.	STK		0,00	957.194,00
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	STK		0,00	50.819,00
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	STK		0,00	52.743,00
GB0003718474	Games Workshop Group Plc.	STK		0,00	3.927,00
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc.	STK		0,00	386.209,00
GB0033195214	Kingfisher Plc.	STK		0,00	971.164,00
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	STK		0,00	197.181,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	114.267,00
GB0006776081	Pearson Plc.	STK		0,00	38.901,00
GB0031544546	Petropavlovsk Plc.	STK		0,00	1.625.610,00
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	STK		0,00	93.773,00

UniInstitutional European MinRisk Equities

WKN 975055
ISIN DE0009750554

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	STK		0,00	284.313,00
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	STK		0,00	306.647,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	21.518,00
Irland					
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	10.304,00
Italien					
IT0003492391	Diasorin S.p.A.	STK		1.366,00	13.174,00
Niederlande					
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK		0,00	8.254,00
NL0010773842	NN Group NV	STK		0,00	241.731,00
Norwegen					
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	STK		0,00	32.658,00
Schweden					
SE0000107203	AB Industrivärden	STK		0,00	20.825,00
SE0000115446	AB Volvo [publ]	STK		0,00	224.129,00
SE0015672266	Betsson AB	STK		90.824,00	90.824,00
SE0014186532	Betsson AB	STK		0,00	90.824,00
SE0015658125	Epiroc AB	STK		88.244,00	88.244,00
SE0011166933	Epiroc AB	STK		0,00	88.244,00
SE0015797600	Kinnevik AB	STK		211.049,00	211.049,00
SE0014684528	Kinnevik AB	STK		56.265,00	236.314,00
SE0006593919	Klöver AB	STK		0,00	932.925,00
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	STK		0,00	60.282,00
Schweiz					
CH0130293662	BKW AG	STK		0,00	2.509,00
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK		0,00	56.539,00
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		0,00	2.830,00
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		22.871,00	36.488,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	427.954,00
Spanien					
ES06445809M0	Iberdrola S.A. BZR 21.07.21	STK		577.938,00	577.938,00

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Großbritannien

GB00BC7H5F74	Conviviality Plc.	STK		0,00	180.920,00
--------------	-------------------	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	17.170
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	4.799
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	6.167

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
Carrefour S.A.	EUR	3.216
Danone S.A.	EUR	9.481
Diasorin S.p.A.	EUR	3.124
Gerresheimer AG	EUR	3.887

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	79,85
Umlaufende Anteile	STK	7.012.442,366

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand 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.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	877,01	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	438,49	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	438,49	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

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

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2021

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

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

Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

DZ PRIVATBANK S.A.
4 rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. 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 abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2021,
soweit nicht anders angegeben

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