



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2023** **UniInstitutional Stiftungsfonds** **Nachhaltig**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UnilInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig zum 30.9.2023	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	45
Vorteile Wiederanlage	46
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	47

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbankler.

Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsspitzen erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von gr bftenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen sch rften hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zins ngste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender  lnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalw h rung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen.

In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalw h rung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalw h rung).

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.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Mischfonds. Mindestens 51 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in Wertpapiere in- und ausländischer Aussteller investiert. Davon können bis zu 50 Prozent des Wertes des Sondervermögens in Aktien angelegt werden. Die Gesellschaft darf bis zu 49 Prozent des Wertes des Sondervermögens in Geldmarktinstrumente investieren. Bis zu 25 Prozent des Wertes des Sondervermögens dürfen in Bankguthaben gehalten werden. Bis zu 49 Prozent des Wertes des Sondervermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Mindestens 75 Prozent seines Wertes des Sondervermögens werden in Vermögensgegenstände investiert, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen. Für den Erwerb der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden weitere Ausschlusskriterien festgelegt. Nach Berücksichtigung der Ausschlusskriterien werden die vergangenen, gegenwärtigen und angekündigten Nachhaltigkeitsaktivitäten von Unternehmen als Emittenten der erwerbenden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente auf Basis eines „Best-in-Class“-Ansatzes und/oder eines „Transformations“-Ansatzes analysiert. Für den Erwerb von Investmentanteilen, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen, wurden ebenfalls Ausschlusskriterien festgelegt. Für die zu erwerbenden Investmentanteile wird zudem eine ausführliche qualitative Nachhaltigkeitsanalyse des zugrunde liegenden Investmentansatzes durchgeführt. Darüber hinaus erfolgt innerhalb der qualitativen Analyse für die zu erwerbenden Investmentanteile eine systematische Analyse. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Zum

02. Mai 2023 wurde der Passus zur Ertragsverwendung in den Besonderen Anlagebedingungen des Sondervermögens angepasst bzw. erweitert. Hier wurde ein Passus aufgenommen, der zukünftig die Ausschüttung von Bankguthaben (sog. Substanzausschüttung) ermöglicht. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft sämtliche damit einhergehenden Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 42 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug zuletzt 29 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 27 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 17 Prozent Rentenfonds und 10 Prozent Aktienfonds auf. 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 46 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 52 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Südamerika ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 61 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 42 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 15 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 29 Prozent ergänzten zum Ende der

Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 25 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 20 Prozent, im Finanzwesen mit 13 Prozent, im Gesundheitswesen mit 12 Prozent und in der Konsumgüterbranche mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 21 Prozent des Rentenvermögens. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 25 Prozent des Aktienvermögens.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 24 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 21 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,70 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der

festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in Ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus deutschen Staatsanleihen, US-amerikanischen Konsumgüter- und IT-Aktien sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,94 Prozent (nach BVI-Methode).

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,93 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

IT	6.003.073,92	7,96
Finanzwesen	3.699.004,27	4,90
Gesundheitswesen	3.505.236,54	4,65
Industrie	2.166.947,26	2,87
Basiskonsumgüter	1.676.876,49	2,22
Nicht-Basiskonsumgüter	1.541.538,36	2,04
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.361.181,03	1,80
Telekommunikationsdienste	1.092.119,65	1,45
Energie	328.827,51	0,44
Immobilien	317.359,47	0,42
Versorgungsbetriebe	308.490,36	0,41
Summe	22.000.654,86	29,16

2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Chile	309.368,00	0,41
Kroatien	350.773,00	0,46
Mexiko	359.600,00	0,48
Frankreich	6.863.665,00	9,10
Niederlande	3.639.180,00	4,82
Deutschland	3.418.826,00	4,53
Vereinigte Staaten von Amerika	3.157.464,00	4,19
Luxemburg	2.283.101,00	3,03
Italien	1.776.481,00	2,35
Großbritannien	1.737.047,00	2,30
Australien	1.284.179,00	1,70
Spanien	1.209.449,00	1,60
Schweden	614.501,00	0,81
Macau	594.180,00	0,79
Japan	591.477,00	0,78
Österreich	563.109,00	0,75
Polen	466.000,00	0,62
Ungarn	461.844,00	0,61
Irland	372.182,00	0,49
Sonstige ²⁾	1.929.939,00	2,56
Summe	31.982.365,00	42,38

3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region

Aktienfonds

Global	7.427.492,94	9,85
--------	--------------	------

Rentenfonds

Global	9.374.657,34	12,43
Emerging Markets	3.800.418,70	5,04

Summe	20.602.568,98	27,31
--------------	----------------------	--------------

4. Derivate	29.212,57	0,04
--------------------	------------------	-------------

5. Bankguthaben	516.193,27	0,68
------------------------	-------------------	-------------

6. Sonstige Vermögensgegenstände	355.886,10	0,47
---	-------------------	-------------

Summe	75.486.880,78	100,04
--------------	----------------------	---------------

II. Verbindlichkeiten	-46.816,95	-0,04
------------------------------	-------------------	--------------

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

III. Fondsvermögen

75.440.063,83 100,00

- 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 0,40 %.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig Sondervermögen

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		70.549.446,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-564.909,00
2. Zwischenausschüttungen		-579.045,98
3. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		2.510.823,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	5.413.023,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.902.199,71	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.113,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.531.861,82
Davon nicht realisierte Gewinne	414.579,73	
Davon nicht realisierte Verluste	4.929.762,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		75.440.063,83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	39.039,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	329.045,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	93.721,90
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	579.298,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.400,79
6. Erträge aus Investmentanteilen	170.788,87
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-764,66
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-61.167,89
Summe der Erträge	1.168.362,82
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	284,98
2. Verwaltungsvergütung	505.363,51
3. Sonstige Aufwendungen	106.979,56
Summe der Aufwendungen	612.628,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	555.734,77
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.644.184,92
2. Realisierte Verluste	-5.012.400,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.368.215,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.812.480,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	414.579,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.929.762,93
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.344.342,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.531.861,82

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		61.376.363,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-492.318,20
2. Zwischenausschüttungen		-502.296,58
3. Mittelzufluss (netto)		2.148.931,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	4.410.998,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrüben	-2.262.067,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.362,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.061.206,18
Davon nicht realisierte Gewinne	354.320,65	
Davon nicht realisierte Verluste	4.281.705,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		65.589.524,18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	33.942,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	286.083,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	81.484,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	503.659,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	15.998,24
6. Erträge aus Investmentanteilen	148.491,69
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-0,05
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-53.181,18
Summe der Erträge	1.016.479,13
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	247,75
2. Verwaltungsvergütung	439.378,93
3. Sonstige Aufwendungen	92.672,09
Summe der Aufwendungen	532.298,77
III. Ordentlicher Nettoertrag	484.180,36
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.298.946,16
2. Realisierte Verluste	-4.357.946,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.059.000,21
V. Reales Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.574.819,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	354.320,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.281.705,38
VI. Nicht Reales Ergebnis des Geschäftsjahres	4.636.026,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.061.206,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.196.833,18	1,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.574.819,85	-2,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.109.424,03	1,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-377.986,67	-0,56
III. Gesamtausschüttung	1.109.424,03	1,65
1. Zwischenausschüttung am 11.05.2023	504.283,65	0,75
a) Barausschüttung	504.283,65	0,75
2. Endausschüttung	605.140,38	0,90
a) Barausschüttung	605.140,38	0,90

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	23.477.769,57	102,69
30.09.2021	53.792.164,63	111,68
30.09.2022	61.376.363,58	94,40
30.09.2023	65.589.524,18	97,55

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.173.083,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-72.590,80
2. Zwischenausschüttungen		-76.749,40
3. Mittelzufluss (netto)		361.892,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	1.002.025,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-640.132,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.751,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		470.655,64
Davon nicht realisierte Gewinne	60.259,08	
Davon nicht realisierte Verluste	648.057,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.850.539,65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	5.097,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	42.962,77
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	12.236,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	75.638,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.402,55
6. Erträge aus Investmentanteilen	22.297,18
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-764,61
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.986,71
Summe der Erträge	151.883,69
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	37,23
2. Verwaltungsvergütung	65.984,58
3. Sonstige Aufwendungen	14.307,47
Summe der Aufwendungen	80.329,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	71.554,41
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	345.238,76
2. Realisierte Verluste	-654.454,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-309.215,40
V. Reales Ergebnis des Geschäftsjahres	-237.660,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	60.259,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	648.057,55
VI. Nicht Reales Ergebnis des Geschäftsjahres	708.316,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	470.655,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	20.565,04	0,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-237.660,99	-2,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	165.662,76	1,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-217.095,95	-1,90
III. Gesamtausschüttung	165.662,76	1,45
1. Zwischenausschüttung am 11.05.2023	74.262,62	0,65
a) Barausschüttung	74.262,62	0,65
2. Endausschüttung	91.400,14	0,80
a) Barausschüttung	91.400,14	0,80

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ²⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	182.994,97	98,13
30.09.2022	9.173.083,40	83,42
30.09.2023	9.850.539,65	86,22

²⁾ Eröffnung der Anteilklasse am 01.09.2021.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
Auflegungsdatum	15.02.2018	01.09.2021
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	672.378,195	114.250,178
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	97,55	86,22
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,80	0,80
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Brasilien

US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	STK	31.174,00	31.174,00	0,00	USD	5,3700	158.137,52	0,21
								158.137,52	0,21

Dänemark

DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	7.587,00	8.975,00	3.395,00	DKK	151,5600	154.206,32	0,20
								154.206,32	0,20

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.063,00	1.063,00	0,00	EUR	166,6200	177.117,06	0,23
DE0008404005	Allianz SE	STK	1.873,00	672,00	808,00	EUR	225,7000	422.736,10	0,56
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.065,00	717,00	901,00	EUR	369,1000	393.091,50	0,52
DE0007164600	SAP SE	STK	3.635,00	4.083,00	448,00	EUR	122,8200	446.450,70	0,59
								1.439.395,36	1,90

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	5.846,00	4.328,00	3.307,00	EUR	60,4300	353.273,78	0,47
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.618,00	539,00	834,00	EUR	165,1600	267.228,88	0,35
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	714,00	328,00	436,00	EUR	393,2000	280.744,80	0,37
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	3.204,00	3.204,00	4.878,00	EUR	101,4800	325.141,92	0,43
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.467,00	276,00	561,00	EUR	156,9800	230.289,66	0,31
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	6.763,00	0,00	1.483,00	EUR	27,4300	185.509,09	0,25
								1.642.188,13	2,18

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	1.288,00	8.697,00	15.422,00	GBP	22,6550	33.651,99	0,04
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	3.137,00	3.459,00	322,00	GBP	111,0200	401.648,88	0,53
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	30.494,00	30.494,00	0,00	GBP	6,1020	214.593,92	0,28
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	11.226,00	11.226,00	0,00	USD	20,3400	215.697,00	0,29
								865.591,79	1,14

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	23.750,00	23.750,00	39.589,00	HKD	63,8500	182.917,08	0,24
								182.917,08	0,24

Irland

IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.187,00	186,00	537,00	USD	213,2800	239.149,22	0,32
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	1.477,00	1.477,00	0,00	USD	372,3500	519.517,24	0,69
								758.666,46	1,01

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Japan								
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	28.451,00	34.658,00	6.207,00	JPY 1.268,5000	228.485,27	0,30
							228.485,27	0,30
Kanada								
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK	3.964,00	0,00	7.460,00	CAD 40,8400	113.130,51	0,15
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	4.931,00	4.931,00	0,00	CAD 74,1400	255.474,73	0,34
							368.605,24	0,49
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	467,00	0,00	550,00	EUR 559,1000	261.099,70	0,35
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	634,00	2.281,00	1.647,00	EUR 93,0000	58.962,00	0,08
NL0011821202	ING Groep NV	STK	20.015,00	20.015,00	0,00	EUR 12,5500	251.188,25	0,33
							571.249,95	0,76
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	1.697,00	0,00	997,00	CHF 112,0000	196.306,55	0,26
CH0010645932	Givaudan SA	STK	37,00	37,00	0,00	CHF 2.994,0000	114.416,44	0,15
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	126,00	126,00	0,00	CHF 1.034,5000	134.628,18	0,18
							445.351,17	0,59
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	8.249,00	9.703,00	1.454,00	EUR 35,2900	291.107,21	0,39
							291.107,21	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	2.786,00	3.072,00	286,00	USD 149,0600	392.292,80	0,52
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	6.182,00	4.900,00	4.452,00	USD 131,8500	769.976,10	1,02
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	2.606,00	984,00	2.393,00	USD 130,8600	322.143,55	0,43
US0378331005	Apple Inc.	STK	6.459,00	601,00	2.740,00	USD 171,2100	1.044.630,07	1,38
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	1.383,00	1.383,00	0,00	USD 183,9300	240.293,96	0,32
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	1.229,00	0,00	1.829,00	USD 105,9300	122.981,27	0,16
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	8.037,00	0,00	3.507,00	USD 52,8000	400.863,03	0,53
US1729081059	Cintas Corporation	STK	582,00	0,00	593,00	USD 481,0100	264.450,99	0,35
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	4.493,00	4.493,00	0,00	USD 71,1100	301.811,10	0,40
US1264081035	CSX Corporation	STK	10.836,00	10.836,00	0,00	USD 30,7500	314.761,95	0,42
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	2.225,00	395,00	613,00	USD 169,4000	356.050,44	0,47
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	4.654,00	4.654,00	0,00	USD 69,2800	304.580,69	0,40
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	775,00	0,00	674,00	USD 537,1300	393.232,34	0,52
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	1.016,00	1.016,00	0,00	USD 264,9200	254.259,13	0,34
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	4.546,00	4.546,00	0,00	USD 63,7200	273.636,05	0,36
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.796,00	1.165,00	2.563,00	USD 145,0200	520.022,60	0,69
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	2.269,00	157,00	806,00	USD 190,3000	407.888,44	0,54
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	6.431,00	6.431,00	6.213,00	USD 54,1300	328.840,01	0,44
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	1.729,00	274,00	283,00	USD 395,9100	646.635,55	0,86
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	5.233,00	9.684,00	4.451,00	USD 68,0300	336.294,15	0,45
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.960,00	1.628,00	843,00	USD 315,7500	1.479.425,66	1,96
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	2.192,00	2.595,00	403,00	USD 434,9900	900.716,12	1,19
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	682,00	1.256,00	574,00	USD 234,4400	151.037,29	0,20
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	1.297,00	477,00	2.547,00	USD 169,4400	207.598,41	0,28
US73278L1052	Pool Corporation	STK	685,00	685,00	0,00	USD 356,1000	230.425,56	0,31
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	2.994,00	2.994,00	0,00	USD 112,2100	317.359,47	0,42
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.254,00	38,00	835,00	USD 187,0700	221.600,02	0,29
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	1.788,00	1.585,00	2.630,00	USD 202,7800	342.500,13	0,45
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	298,00	298,00	0,00	USD 558,9600	157.349,40	0,21
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	1.401,00	1.401,00	0,00	USD 255,0500	337.544,92	0,45
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	1.964,00	2.218,00	254,00	USD 91,2700	169.331,46	0,22
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	570,00	1.269,00	1.284,00	USD 250,2200	134.730,21	0,18
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	7.977,00	717,00	2.860,00	USD 55,9800	421.833,04	0,56
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.200,00	1.200,00	0,00	USD 302,1600	342.520,31	0,45
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	3.374,00	3.374,00	1.965,00	USD 145,8600	464.889,14	0,62
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	794,00	104,00	288,00	USD 506,1700	379.651,41	0,50
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	1.345,00	1.582,00	237,00	USD 504,1900	640.596,59	0,85
							14.894.753,36	19,74
Summe Aktien							22.000.654,86	29,15

UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

UniInstitutional Stiftungsfonds
Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

UniInstitutional Stiftungsfonds
Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	85,4010	256.203,00	0,34
XS2389343380	0,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	79,4660	158.932,00	0,21
FR0014006ND8	2,375% Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,0190	178.038,00	0,24
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	76,5400	153.080,00	0,20
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	91,8470	367.388,00	0,49
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	78,5330	235.599,00	0,31
XS2531420730	2,625% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	96,0480	384.192,00	0,51
XS2393701284	0,400% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	87,5770	262.731,00	0,35
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	80,8780	161.756,00	0,21
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	92,9120	92.912,00	0,12
FR0014008FH1	0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	95,1450	190.290,00	0,25
XS2412267358	1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	89,6430	268.929,00	0,36
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,0000	174.000,00	0,23
XS2357417257	0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	83,6230	167.246,00	0,22
FR0014007PV3	0,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	85,8930	257.679,00	0,34
FR0013476611	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	86,3500	172.700,00	0,23
FR0013422011	1,375% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	84,1410	84.141,00	0,11
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	87,4080	262.224,00	0,35
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	83,8400	335.360,00	0,44
XS1382696398	3,000% Bulgarien Reg.S. v.16(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	95,7500	287.250,00	0,38
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	EUR	500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	117,0850	585.425,00	0,78
AT0000A22H40	1,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	91,3250	91.325,00	0,12
XS2346253730	0,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	86,4730	259.419,00	0,34
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	99,6620	398.648,00	0,53
XS2102934697	1,000% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	88,3370	176.674,00	0,23
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	77,3420	309.368,00	0,41
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	92,4310	184.862,00	0,25
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	86,8750	260.625,00	0,35
FR0014000XY6	0,375% CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	82,0070	246.021,00	0,33
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00 %	73,8810	369.405,00	0,49
XS2296027217	0,250% Corporación Andina de Fomento Reg.S. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	90,5180	90.518,00	0,12
FR001400D0Y0	4,000% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.22(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	99,2950	297.885,00	0,39
FR001400CQ85	3,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	96,6850	386.740,00	0,51
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	96,5000	193.000,00	0,26
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 %	97,8020	97.802,00	0,13
XS1626600040	1,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	83,1160	166.232,00	0,22
DE000A3MQQV5	2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,7940	175.588,00	0,23
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,6380	197.276,00	0,26
XS1587893451	3,375% ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	90,9240	272.772,00	0,36
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	75,1790	150.358,00	0,20
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	75,9860	151.972,00	0,20
XS2009943379	1,125% Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	86,4530	259.359,00	0,34
XS2034629134	1,300% Fedex Corporation v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	81,0630	81.063,00	0,11
XS1843436145	2,950% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2039)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	77,2480	77.248,00	0,10

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2466186074	1,625% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 91,0000	273.000,00	0,36
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v. 22(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 96,1460	384.584,00	0,51
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,0000	190.000,00	0,25
XS2194283672	1,125% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,6900	185.380,00	0,25
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 81,8630	245.589,00	0,33
XS2531438351	2,500% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 96,2880	385.152,00	0,51
FR001400KHW7	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 97,5260	292.578,00	0,39
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,3200	95.320,00	0,13
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 85,1510	255.453,00	0,34
FR0014001R34	0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2032) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,5470	165.094,00	0,22
FR0014001I06	0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 79,2560	237.768,00	0,32
XS2433206740	0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 82,6040	413.020,00	0,55
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	600.000,00	500.000,00	0,00	% 99,0300	594.180,00	0,79
XS2535308634	3,125% Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 93,3950	373.580,00	0,50
DE000A3LH6U5	3,700% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,8810	195.762,00	0,26
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 89,7360	179.472,00	0,24
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 69,9480	139.896,00	0,19
XS2010030752	1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v. 20(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 93,7940	93.794,00	0,12
XS2348280707	0,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v. 21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,4000	87.400,00	0,12
XS2221845683	1,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2041)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 75,5850	226.755,00	0,30
XS2525246901	3,250% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v. 22(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 93,4670	373.868,00	0,50
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,7390	390.956,00	0,52
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ¹⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 83,6250	83.625,00	0,11
XS1584894650	1,375% Polen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 91,0000	273.000,00	0,36
XS2586944659	3,875% Polen EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,5000	193.000,00	0,26
PTOTENOEO034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 71,8240	143.648,00	0,19
PTOTEOEO033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 77,8220	155.644,00	0,21
XS2484339499	1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,3270	288.981,00	0,38
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 81,4930	244.479,00	0,32
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 82,7320	248.196,00	0,33
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 91,1500	273.450,00	0,36
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,6900	87.690,00	0,12
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,9370	269.811,00	0,36
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,5780	87.578,00	0,12
XS2196317742	2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,7900	266.370,00	0,35
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 83,5640	83.564,00	0,11
XS2190256706	0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 79,4720	158.944,00	0,21
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,5850	151.170,00	0,20
FR0014006XA3	0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 87,7650	351.060,00	0,47
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,6410	163.282,00	0,22
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,7320	201.464,00	0,27
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,7020	88.702,00	0,12
XS2199351375	4,500% Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 100,4860	200.972,00	0,27
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,8000	92.800,00	0,12
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 97,5030	292.509,00	0,39
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 78,5630	314.252,00	0,42
XS2410367747	2,880% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 85,5000	342.000,00	0,45
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 69,1750	69.175,00	0,09

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,1000	172.200,00	0,23
XS2381362966	0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,0280	164.056,00	0,22
XS2292954893	0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 84,2400	168.480,00	0,22
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 98,5900	295.770,00	0,39
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 75,0470	150.094,00	0,20
XS1887498282	1,250% Ungarn Reg.S. v.18(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 93,5500	280.650,00	0,37
FR0014000UD6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 76,9710	153.942,00	0,20
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 73,2130	146.426,00	0,19
FR0014006IX6	2,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 83,7390	251.217,00	0,33
FR0014003G27	1,625% Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,6790	175.358,00	0,23
XS2176561095	1,850% Verizon Communications Inc. v.20(2040)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 66,7930	133.586,00	0,18
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,4750	298.425,00	0,40
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 92,7390	278.217,00	0,37
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 79,6160	238.848,00	0,32
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,7230	284.169,00	0,38
XS2530756191	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,6900	293.070,00	0,39
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,6680	173.336,00	0,23
Summe verzinsliche Wertpapiere							24.492.046,00	32,51
Summe börsengehandelte Wertpapiere							24.492.046,00	32,51
							46.492.700,86	61,66

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,6940	199.388,00	0,26
Summe verzinsliche Wertpapiere							199.388,00	0,26
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							199.388,00	0,26

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 89,6100	358.440,00	0,48
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,6670	263.001,00	0,35
XS2080318053	1,500% Ball Corporation v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 90,1250	360.500,00	0,48
XS1227287221	3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,7500	195.500,00	0,26
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 94,8760	284.628,00	0,38
XS2673433814	3,976% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 98,6840	296.052,00	0,39
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 87,2710	349.084,00	0,46
XS2081474046	2,375% Forvia SE Reg.S. v.19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 87,6630	525.978,00	0,70
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,2500	264.750,00	0,35
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 89,9020	179.804,00	0,24
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 95,7950	383.180,00	0,51
XS1385239006	3,875% Kolumbien EMTN v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,2500	192.500,00	0,26
XS1395004408	3,875% LKQ Italia Bondco di LKQ Italia Bondco GP S.r.l. e C. S.a.p.a. Reg.S. v.16(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,7330	199.466,00	0,26
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 96,5620	193.124,00	0,26
XS2489981485	2,264% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,4750	295.425,00	0,39
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 96,3930	96.393,00	0,13
XS2362994068	2,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 80,6550	161.310,00	0,21

UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v. 19(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	97,0000	194.000,00	0,26
XS2064302735	0,875% PepsiCo Inc. v.19(2039)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	62,9610	125.922,00	0,17
XS2242921711	0,500% Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	83,6890	251.067,00	0,33
XS2403428472	2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	85,7460	171.492,00	0,23
XS2489287354	2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,5680	187.136,00	0,25
XS2310951103	3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,5000	175.000,00	0,23
XS2189594315	2,125% SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v. 20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	96,0610	192.122,00	0,25
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v. 17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,1450	198.290,00	0,26
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00 %	97,2260	291.678,00	0,39
XS2388182573	0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	80,5040	80.504,00	0,11
XS2240978085	2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,5000	179.000,00	0,24
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,7030	175.406,00	0,23
XS2176562812	2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	94,4960	283.488,00	0,38
							7.104.240,00	9,44
Summe verzinsliche Wertpapiere							7.104.240,00	9,44
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							7.104.240,00	9,44

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2305742434	1,750% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,3455	186.691,00	0,25
							186.691,00	0,25
Summe verzinsliche Wertpapiere							186.691,00	0,25
Summe nicht notierte Wertpapiere							186.691,00	0,25

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1342556849	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	ANT	41.717,00	41.717,00	0,00 EUR	91,1000	3.800.418,70	5,04
LU1089802497	UniInstitutional Global Credit Sustainable I	ANT	109.033,00	77.786,00	2.300,00 EUR	85,9800	9.374.657,34	12,43
LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities EUR dis	ANT	57.806,00	18.542,00	0,00 EUR	128,4900	7.427.492,94	9,85
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							20.602.568,98	27,32
Summe der Anteile an Investmentanteilen							20.602.568,98	27,32
Summe Wertpapiervermögen							74.585.588,84	98,93

Derivate

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

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2023	EUX EUR	Anzahl -153					39.382,30	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							39.382,30	0,05

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX EUR	-1.500.000					-10.169,73	-0,01
Summe der Zins-Derivate							-10.169,73	-0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	368.719,98					368.719,98	0,49
---	-----	------------	--	--	--	--	------------	------

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	28.144,10				28.144,10	0,04
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	13.754,67				8.388,53	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	4.189,12				2.927,41	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	18.153,80				18.750,05	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	16.757,62				19.326,05	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	283.102,64				34.148,66	0,05
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	4.324.830,75				27.380,37	0,04
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	8.900,84				8.408,12	0,01
	Summe der Bankguthaben						516.193,27	0,69
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						516.193,27	0,69
	Sonstige Vermögensgegenstände							
	Zinsansprüche	EUR	323.526,18				323.526,18	0,43
	Dividendenansprüche	EUR	13.070,10				13.070,10	0,02
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	19.289,82				19.289,82	0,03
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						355.886,10	0,48
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-39.246,07				-39.246,07	-0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-7.570,88				-7.570,88	-0,01
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-46.816,95	-0,06
	Fondsvermögen						75.440.063,83	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I

Anteilwert	EUR	86,22
Umlaufende Anteile	STK	114.250,178

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Anteilwert	EUR	97,55
Umlaufende Anteile	STK	672.378,195

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

- Variabler Zinssatz
- 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 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	EUREX, Frankfurt
EUX	

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

B) 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					
Aktien					
Australien					
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	2.864,00
Deutschland					
DE000BASF111	BASF SE	STK		2.540,00	2.540,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		0,00	2.331,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	2.587,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		0,00	1.859,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		6.069,00	6.069,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		0,00	3.193,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		647,00	2.642,00
Frankreich					
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		0,00	10.973,00
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	1.790,00
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		9.645,00	9.645,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK		256,00	256,00
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		0,00	759,00
Großbritannien					
GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	154.153,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	5.855,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		4.423,00	4.423,00
Hongkong					
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK		0,00	8.158,00
Irland					
IE0001827041	CRH Plc.	STK		2.232,00	11.350,00
IE00B212WPK2	Linde Plc.	STK		0,00	1.864,00
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		0,00	3.941,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		1.713,00	1.713,00
Japan					
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	2.238,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		5.600,00	5.600,00
JP3162600005	SMC Corporation	STK		123,00	756,00
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK		0,00	9.229,00
Kanada					
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		1.801,00	1.801,00
Luxemburg					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		0,00	12.562,00
Schweden					
SE0015961909	Hexagon AB	STK		0,00	21.042,00
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	STK		0,00	3.654,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	17.910,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		2.078,00	2.078,00
US00766T1007	Aecom	STK		0,00	2.454,00
US0258161092	American Express Co.	STK		0,00	1.851,00

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	2.374,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		2.969,00	2.969,00
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK		487,00	487,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	5.328,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	2.029,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	828,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		0,00	10.757,00
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK		0,00	33.257,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		1.579,00	1.579,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		3.241,00	3.241,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	407,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		2.834,00	2.834,00
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		2.688,00	2.688,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		2.206,00	2.206,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		2.122,00	2.666,00
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		0,00	690,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		1.551,00	1.551,00
US5010441013	The Kroger Co.	STK		0,00	7.641,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		3.427,00	3.427,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		0,00	3.561,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	1.431,00
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		0,00	761,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	4.536,00
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	STK		3.634,00	3.634,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1878191219	1,500% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR		0,00	300.000,00
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE0001102580	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2171875839	2,750% CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2432162654	1,750% CPI Property Group S.A.EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	EUR		0,00	200.000,00
XS1878856803	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	300.000,00
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2482872418	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2282101539	0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS1405780617	1,875% Revvity Inc. v.16(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	400.000,00
XS232234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	100.000,00
XS2265360359	0,625% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		0,00	100.000,00
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS2087643651	1,000% Stryker Corporation v.19(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS2307863642	0,125% The Coca-Cola Co. v.21(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2079105891	1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	EUR		0,00	400.000,00

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		519,00	925,00
--------------	--------------------------------	-----	--	--------	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000A2YPAK1	1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	300.000,00
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR		0,00	300.000,00
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	300.000,00
XS2407010656	0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS1315181708	2,750% Peru v.15(2026)	EUR		0,00	300.000,00

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	24.929
---------------------------------------	-----	--------

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.029
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	16.582
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.235

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 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 7.978.893,24

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	73.882,57
Davon:		
Bankguthaben	EUR	73.882,57
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,04

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,07 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 3,97 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,26 %

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)

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

35% iBoxx EUR Non-Financials 1-10 (DE000A0JZEQ4) / 35% MSCI WORLD / 18% iBoxx EUR Covered (IYGB) / 7% ICE BofA Euro Hi Yield (HE00) / 5% JPM EURO EMBI Global/Diversified (JPEFCOMP)

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

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

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

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

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

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

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	EUR	97,55
Umlaufende Anteile Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	STK	672.378,195
Anteilwert Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	EUR	86,22
Umlaufende Anteile Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	STK	114.250,178

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.

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 Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	1,02 %
Gesamtkostenquote Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	1,03 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	EUR	-81.715,79
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		63,49 %
Davon für Dritte		161,74 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	EUR	-12.271,88
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		63,49 %
Davon für Dritte		161,74 %

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

LU1089802497 Uninstitutional Global Credit Sustainable I (0,50 %)
LU1342556849 Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (0,45 %)
LU1726237438 Uninstitutional SDG Equities EUR dis (0,70 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ²⁾	EUR	-81.715,79
Pauschalgebühr	EUR	-81.715,79
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I ²⁾	EUR	-12.271,88
Pauschalgebühr	EUR	-12.271,88

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): EUR 31.691,75

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlfhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Allgemeine Informationen über die grundlegenden Merkmale der Vergütungspolitik

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

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

Zu 1) Tarif-Vergütungssystem:

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

- Grundgehalt (aufgeteilt auf zwölf Monate)
- tarifliche & freiwillige Sonderzahlungen

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

Das AT-Vergütungssystem besteht aus folgenden Vergütungskomponenten:

- Grundgehalt (aufgeteilt auf zwölf Monate)
- kurzfristige variable Vergütungselemente
- langfristige variable Vergütungselemente (für leitende Angestellte)

Zu 3) außertarifliches Vergütungssystem für Risk-Taker:

- Das Grundgehalt wird in zwölf gleichen Teilen ausgezahlt.

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	77.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Risk-Taker	EUR	6.100.000,00
Zahl der Führungskräfte		9
Vergütung der Führungskräfte	EUR	6.100.000,00
Zahl der Mitarbeiter		0
Vergütung der Mitarbeiter	EUR	0,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	88.900.000,00
davon feste Vergütung	EUR	59.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	29.100.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		684

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

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich folgende wesentlichen Änderungen ergeben: Zum 02.05.2023 wurde der Passus zur Ertragsverwendung in den Besonderen Anlagebedingungen des Sondervermögens angepasst bzw. erweitert. Hier wurde ein Passus aufgenommen, der zukünftig die Ausschüttung von Bankguthaben (sog. Substanzausschüttung) ermöglicht.

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierten Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

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

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement ergeben.

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

Angaben zum Risikoprofil

Zur Ermittlung der Sensitivitäten des Portfolios des Investmentvermögens gegenüber den Hauptrisiken werden regelmäßig Stresstests durchgeführt sowie Risikokennzahlen wie der Value at Risk berechnet.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die festgelegten Risikolimits für das Investmentvermögen nicht überschritten.

Angaben zum eingesetzten Risikomanagement-System

Das Risikomanagement-System der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) ist ein fortlaufender Prozess, der die Gesamtheit aller organisatorischen Maßnahmen und Regelungen zur Identifizierung, Bewertung, Überwachung und Steuerung von Risiken umfasst, denen jedes von ihr verwaltete Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann. Das Risikomanagement-System ist gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen organisiert. Als zentrale Komponente des Risikomanagement-Systems ist eine ständige Risikomanagement-Funktion eingerichtet. Vorrangige Aufgabe dieser Funktion ist die Gestaltung der Risikopolitik des Investmentvermögens, die Risiko-Überwachung und die Risiko-Messung, um sicherzustellen, dass das Risikoniveau laufend dem Risikoprofil des Investmentvermögens entspricht.

Die ständige Risikomanagement-Funktion hat die nötige Autorität, Zugang zu allen relevanten Informationen und informiert regelmäßig die Geschäftsleitung der KVG.

Die Risikomanagement-Funktion ist von den operativen Einheiten funktional und hierarchisch getrennt. Die Funktionstrennung ist bis hin zur Geschäftsleitung der KVG sichergestellt.

Die Risikomanagement-Grundsätze sind angemessen dokumentiert und geben Aufschluss über die zur Messung und Steuerung von Risiken eingesetzten Maßnahmen und Verfahren, die Schutzvorkehrungen zur Sicherung einer unabhängigen Tätigkeit der Risikomanagement-Funktion, die für die Steuerung von Risiken eingesetzten Techniken sowie die Einzelheiten der Zuständigkeitsverteilung innerhalb der KVG für Risikomanagement- und operationelle Verfahren.

Die Wirksamkeit der Risikomanagement-Grundsätze wird jährlich von der internen Revision überprüft.

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

Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Bruttomethode	800,00 %
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	102,76 %
Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	300,00 %
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	101,81 %

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

- Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 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.
- Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig
WKN A2DMVH
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I
WKN A2QFXP
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

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.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: [UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig](#) Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900E6GB67KT94EG76

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,55 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Berücksichtigung des nachhaltigen Investitionsziels durch Auslagerungsunternehmen

Die Gesellschaft hatte ein anderes Unternehmen mit der (teilweisen) Verwaltung des Fonds beauftragt. Dieses Unternehmen berücksichtigte das zuvor beschriebene nachhaltige Investitionsziel des Fonds nach den Maßgaben der Gesellschaft.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen. Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ein.

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt.

Für die Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- den sogenannten Best-in-Class und/oder den Transformations-Ansatz,
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe erlaubt war, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2023

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 96,44 %

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	54,27
Anteil an nachhaltigen Investitionen	23,38 %
Erfüllungsquote	100,00 %

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt. Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt. Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Wie die Ausschlusskriterien und die Nachhaltigkeitskennziffer einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Indikatoren, die auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen schließen lassen, führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Die Nachhaltigkeitskennziffer ist eine entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Wertpapieren.

Im Rahmen des Investmentprozesses werden potentielle erhebliche nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen, der Unternehmen in die investiert werden soll, verfolgt wird und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt und dadurch sichergestellt werden. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss ders Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UniInstitutional Global Credit Sustainable I	Sonstige	10,10 %	Luxemburg
UniInstitutional SDG Equities EUR dis	Sonstige	9,36 %	Luxemburg
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	Sonstige	4,03 %	Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032)	Sonstige	2,67 %	Deutschland
Apple Inc.	IT	1,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corporation	IT	1,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 03(2034)	Sonstige	1,18 %	Deutschland
NVIDIA Corporation	IT	1,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2031)	Sonstige	1,15 %	Deutschland
Mastercard Inc.	Finanzwesen	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde Plc.	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,72 %	Irland
Danaher Corporation	Gesundheitswesen	0,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Forvia SE Reg.S. v. 19(2027)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,69 %	Frankreich
CVS Health Corporation	Gesundheitswesen	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde Plc.	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,67 %	Irland



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

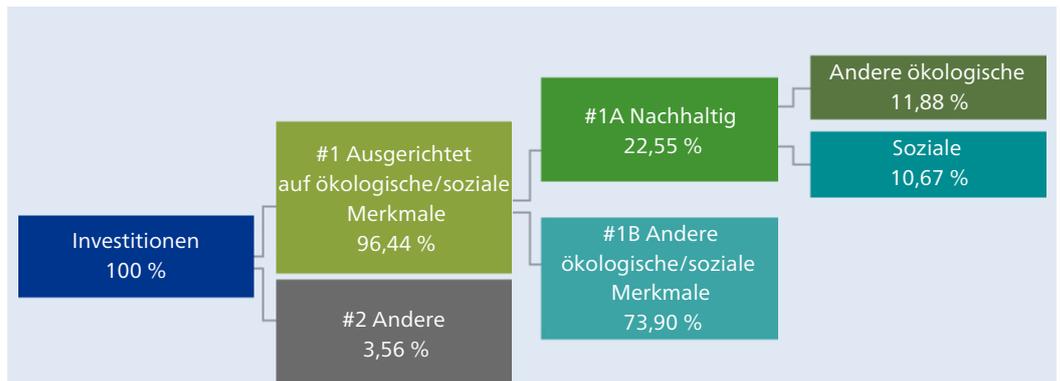
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt wurden.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/ soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		0,44 %
	Energie*	0,44 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		5,12 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,12 %
Industrie		7,80 %
	Investitionsgüter	3,94 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,22 %
	Transportwesen	2,65 %
Nicht-Basiskonsumgüter		5,79 %
	Automobile & Komponenten	2,34 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,01 %
	Verbraucherdienste	0,46 %
	Groß- und Einzelhandel	1,99 %
Basiskonsumgüter		3,89 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,53 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,26 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,10 %
Gesundheitswesen		6,93 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,58 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,34 %
Finanzwesen		13,52 %
	Banken	7,55 %
	Diversifizierte Finanzdienste	2,99 %
	Versicherungen	2,98 %
IT		10,22 %
	Software & Dienste	4,85 %
	Hardware & Ausrüstung	2,62 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,75 %
Telekommunikationsdienste		5,50 %
	Telekommunikationsdienste	1,73 %
	Media & Entertainment	3,78 %
Versorgungsbetriebe		2,84 %
	Versorgungsbetriebe	2,84 %
Immobilien		3,20 %
	Immobilien	3,20 %
Multisektor		0,05 %
	Multisektor	0,05 %
Sonstige		33,61 %
	Sonstige	33,61 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt. Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

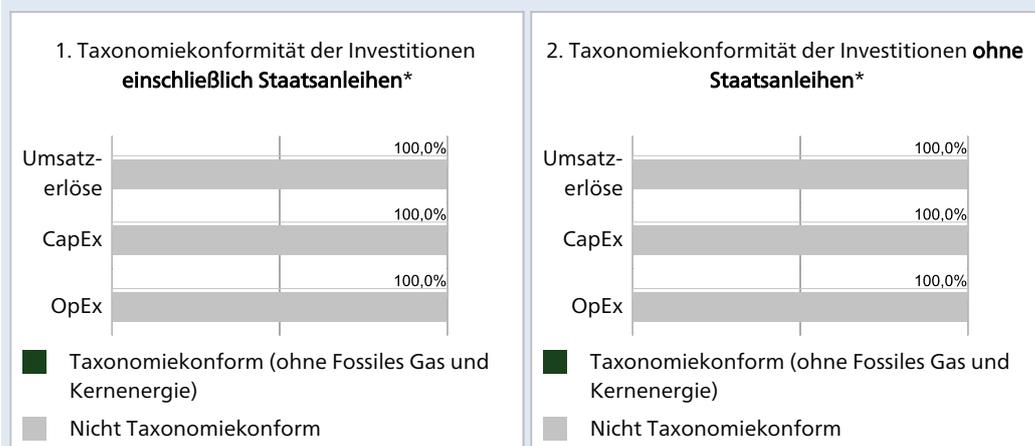
Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Finanzprodukt enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

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

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
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.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property 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 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023,
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](http://institutional.union-investment.de)