



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 30. September 2024** **Uninstitutional Stiftungsfonds** **Nachhaltig**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UnilInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig zum 30.9.2024	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	46
Vorteile Wiederanlage	47
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	48

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

## Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück.

Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte.

An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten.

Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastrigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **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. 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. 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 43 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug zuletzt 32 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 24 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 16 Prozent Rentenfonds und 8 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 44 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im Nahen Osten 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 55 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 und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 66 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzenleihen mit zuletzt 47 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 15 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von Aktienfonds (25 Prozent) zur IT-Branche mit

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds  
Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds  
Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

zuletzt 21 Prozent. Investitionen in Aktienfonds mit 21 Prozent, in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Gesundheitswesen sowie im Finanzwesen mit jeweils 11 Prozent und in der Konsumgüterbranche sowie in der Industrie mit jeweils 10 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 19 Prozent des Rentenvermögens. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Kleinere Engagements in Aktienfonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 27 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 23 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 und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,37 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.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer IT- und Finanzaktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Gesundheits- und IT-Aktien, französischen Bankschuldverschreibungen 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 15,27 Prozent (nach BVI-Methode).

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 15,25 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  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
IT	7.260.596,86	8,36
Gesundheitswesen	3.899.831,40	4,49
Finanzwesen	3.700.608,94	4,26
Industrie	3.592.243,83	4,14
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	2.943.210,04	3,39
Nicht-Basiskonsumgüter	2.210.371,11	2,55
Basiskonsumgüter	1.396.706,93	1,61
Telekommunikationsdienste	989.630,44	1,14
Immobilien	774.803,19	0,89
Versorgungsbetriebe	668.410,53	0,77
Energie	128.928,71	0,15
<b>Summe</b>	<b>27.565.341,98</b>	<b>31,75</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Rumänien	291.285,00	0,34
Ungarn	294.333,00	0,34
Bulgarien	301.584,00	0,35
Frankreich	7.203.914,00	8,30
Vereinigte Staaten von Amerika	5.068.679,00	5,84
Niederlande	4.296.354,00	4,95
Deutschland	4.146.869,00	4,78
Luxemburg	2.365.066,00	2,72
Australien	2.262.646,00	2,61
Großbritannien	2.060.850,00	2,37
Italien	1.562.929,00	1,80
Spanien	1.542.094,00	1,78
Japan	1.381.752,00	1,59
Schweden	995.740,00	1,15
Österreich	654.772,00	0,75
Kanada	608.012,00	0,70
Irland	387.238,00	0,45
Kroatien	380.148,00	0,44
Chile	343.880,00	0,40
Sonstige <sup>2)</sup>	1.171.841,00	1,35
<b>Summe</b>	<b>37.319.986,00</b>	<b>43,01</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	7.136.317,89	8,22
<b>Rentenfonds</b>		
Global	9.946.294,23	11,46
Emerging Markets	4.108.424,78	4,73
<b>Summe</b>	<b>21.191.036,90</b>	<b>24,41</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-17.160,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>335.402,90</b>	<b>0,39</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>470.343,17</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe</b>	<b>86.864.950,95</b>	<b>100,08</b>

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-67.304,08</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>86.797.646,87</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,33 %.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig Sondervermögen

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>75.440.063,83</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-699.054,26
2. Zwischenausschüttungen		-783.485,44
3. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		1.318.267,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	5.270.388,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-3.952.120,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.633,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.520.220,94
Davon nicht realisierte Gewinne	5.523.318,54	
Davon nicht realisierte Verluste	3.546.761,81	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>86.797.646,87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	32.079,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	294.835,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	82.582,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	856.975,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	22.348,03
6. Erträge aus Investmentanteilen	446.615,31
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-554,76
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-65.791,12
9. Sonstige Erträge	1.397,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.670.487,35</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.220,80
2. Verwaltungsvergütung	605.473,72
3. Sonstige Aufwendungen	115.885,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>722.580,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>947.907,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	4.140.158,99
2. Realisierte Verluste	-2.637.925,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.502.233,32</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.450.140,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.523.318,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.546.761,81
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>9.070.080,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>11.520.220,94</b>

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

## Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>65.589.524,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-607.818,82
2. Zwischenausschüttungen		-685.906,10
3. Mittelzufluss (netto)		2.331.094,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.055.558,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.724.463,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.215,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.083.689,91
Davon nicht realisierte Gewinne	4.822.045,79	
Davon nicht realisierte Verluste	3.095.823,11	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>76.698.368,38</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	28.333,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	260.525,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	72.972,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	757.249,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	19.747,36
6. Erträge aus Investmentanteilen	394.635,19
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	6,30
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-58.134,91
9. Sonstige Erträge	1.234,56
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.476.568,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.078,80
2. Verwaltungsvergütung	535.015,13
3. Sonstige Aufwendungen	102.099,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>638.193,43</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>838.375,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.658.387,40
2. Realisierte Verluste	-2.330.941,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.327.445,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.165.821,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.822.045,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.095.823,11
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.917.868,90</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>10.083.689,91</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-390.590,52	-0,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.165.821,01	3,12
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	3.494,49	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	590.578,67	0,85
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.181.157,33</b>	<b>1,70</b>
1. Zwischenausschüttung am 16.05.2024	694.798,43	1,00
a) Barausschüttung	694.798,43	1,00
2. Endausschüttung	486.358,90	0,70
a) Barausschüttung	486.358,90	0,70

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
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
30.09.2024	76.698.368,38	110,39

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

## Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>9.850.539,65</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-91.235,44
2. Zwischenausschüttungen		-97.579,34
3. Mittelzufluss (netto)		-1.012.826,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	1.214.830,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.227.656,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		13.848,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.436.531,03
Davon nicht realisierte Gewinne	701.272,75	
Davon nicht realisierte Verluste	450.938,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>10.099.278,49</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.746,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	34.310,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	9.610,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	99.725,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.600,67
6. Erträge aus Investmentanteilen	51.980,12
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-561,06
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.656,21
9. Sonstige Erträge	162,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>193.918,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	142,00
2. Verwaltungsvergütung	70.458,59
3. Sonstige Aufwendungen	13.786,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>84.386,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>109.532,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	481.771,59
2. Realisierte Verluste	-306.984,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>174.787,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>284.319,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	701.272,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	450.938,70
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.152.211,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.436.531,03</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-196.749,05	-1,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	284.319,58	2,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	67.742,92	0,65
<b>II. Gesamtausschüttung</b>	<b>155.313,45</b>	<b>1,50</b>
1. Zwischenausschüttung am 16.05.2024	93.188,07	0,90
a) Barausschüttung	93.188,07	0,90
2. Endausschüttung	62.125,38	0,60
a) Barausschüttung	62.125,38	0,60

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
30.09.2021	182.994,97	98,13
30.09.2022	9.173.083,40	83,42
30.09.2023	9.850.539,65	86,22
30.09.2024	10.099.278,49	97,54

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## 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	694.798,433	103.542,298
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	110,39	97,54
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,95	0,95
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	100.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	2.135,00	1.402,00	330,00	EUR	237,9000	507.916,50	0,59
DE000BASF111	BASF SE	STK	3.030,00	3.030,00	0,00	EUR	47,5550	144.091,65	0,17
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	17.550,00	17.550,00	0,00	EUR	26,3900	463.144,50	0,53
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	432,00	432,00	1.065,00	EUR	494,3000	213.537,60	0,25
								<b>1.328.690,25</b>	<b>1,54</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	14.598,00	14.598,00	0,00	EUR	34,5300	504.068,94	0,58
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	2.968,00	2.968,00	0,00	EUR	81,7200	242.544,96	0,28
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.877,00	876,00	617,00	EUR	212,6000	399.050,20	0,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.103,00	1.103,00	1.467,00	EUR	236,2000	260.528,60	0,30
								<b>1.406.192,70</b>	<b>1,62</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	3.672,00	2.186,00	1.651,00	GBP	115,8800	511.554,89	0,59
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	281.006,00	281.006,00	0,00	GBP	0,5880	198.643,34	0,23
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	23.179,00	23.179,00	0,00	GBP	10,3000	287.020,56	0,33
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	5.485,00	1.510,00	7.251,00	USD	26,2300	128.928,71	0,15
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	7.049,00	7.049,00	0,00	GBP	48,3900	410.075,87	0,47
								<b>1.536.223,37</b>	<b>1,77</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	1.516,00	1.516,00	0,00	USD	353,4800	480.218,37	0,55
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	1.403,00	1.458,00	55,00	USD	345,9900	435.006,69	0,50
IE0001827041	CRH Plc.	STK	4.606,00	5.835,00	1.229,00	USD	92,7400	382.794,55	0,44
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	969,00	55,00	563,00	USD	476,8600	414.084,90	0,48
								<b>1.712.104,51</b>	<b>1,97</b>

##### Italien

IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	91.124,00	119.340,00	28.216,00	EUR	3,8375	349.688,35	0,40
								<b>349.688,35</b>	<b>0,40</b>

##### Japan

JP3236200006	Keyence Corporation	STK	1.012,00	1.012,00	0,00	JPY	68.360,0000	433.471,52	0,50
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	15.408,00	20.087,00	33.130,00	JPY	1.453,5000	140.326,37	0,16
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	6.664,00	6.664,00	0,00	JPY	5.977,0000	249.572,22	0,29
								<b>823.370,11</b>	<b>0,95</b>

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Kanada</b>								
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	4.517,00	6.020,00	1.503,00	CAD 115,6700	346.610,98	0,40
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	4.521,00	4.756,00	5.166,00	CAD 108,3500	324.963,75	0,37
							<b>671.574,73</b>	<b>0,77</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	599,00	143,00	11,00	EUR 745,6000	446.614,40	0,51
							<b>446.614,40</b>	<b>0,51</b>
<b>Schweiz</b>								
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	2.037,00	2.037,00	0,00	EUR 123,6500	251.875,05	0,29
CH0010645932	Givaudan SA	STK	48,00	22,00	11,00	CHF 4.640,0000	236.634,08	0,27
							<b>488.509,13</b>	<b>0,56</b>
<b>Spanien</b>								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	6.197,00	1.214,00	3.266,00	EUR 53,1400	329.308,58	0,38
							<b>329.308,58</b>	<b>0,38</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	3.514,00	0,00	2.668,00	USD 167,1900	526.485,94	0,61
US03027X1000	American Tower Corporation	STK	1.574,00	1.574,00	0,00	USD 232,5600	328.030,68	0,38
US0378331005	Apple Inc.	STK	9.078,00	2.999,00	380,00	USD 233,0000	1.895.487,05	2,18
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	15.614,00	19.554,00	3.940,00	USD 39,6800	555.214,19	0,64
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	7.063,00	817,00	1.791,00	USD 83,8000	530.405,41	0,61
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK	2.008,00	2.008,00	0,00	USD 193,8600	348.840,29	0,40
US2358511028	Danaher Corporation	STK	2.006,00	2.083,00	77,00	USD 278,0200	499.783,24	0,58
US2605571031	Dow Inc.	STK	3.711,00	3.711,00	0,00	USD 54,6300	181.675,71	0,21
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	2.241,00	2.303,00	62,00	USD 190,7700	383.112,80	0,44
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	2.082,00	364,00	507,00	USD 255,3300	476.384,14	0,55
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	655,00	377,00	497,00	USD 885,9400	520.020,34	0,60
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	2.466,00	2.746,00	280,00	USD 254,9800	563.474,04	0,65
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	1.696,00	2.026,00	4.876,00	USD 98,1600	149.188,42	0,17
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	3.958,00	3.958,00	0,00	USD 160,6400	569.776,07	0,66
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	3.052,00	3.052,00	0,00	USD 104,9300	286.984,82	0,33
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	1.133,00	2.069,00	936,00	USD 236,9700	240.601,32	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	997,00	1.115,00	3.914,00	USD 210,8600	188.392,71	0,22
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	2.587,00	530,00	212,00	USD 223,0900	517.191,35	0,60
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	65,00	0,00	1.664,00	USD 493,8000	28.763,33	0,03
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	5.812,00	5.812,00	0,00	USD 82,3000	428.647,37	0,49
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	4.977,00	973,00	956,00	USD 430,3000	1.919.171,16	2,21
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	11.362,00	14.496,00	5.326,00	USD 121,4400	1.236.491,87	1,42
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	645,00	645,00	0,00	USD 631,8200	365.197,51	0,42
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	3.948,00	1.223,00	269,00	USD 126,2800	446.772,51	0,51
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.355,00	240,00	139,00	USD 298,1500	362.033,56	0,42
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	1.251,00	1.251,00	0,00	USD 193,8700	217.341,49	0,25
US8168511090	Sempra	STK	5.089,00	5.089,00	0,00	USD 83,6300	381.389,97	0,44
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	654,00	506,00	150,00	USD 894,3900	524.178,74	0,60
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	933,00	547,00	1.015,00	USD 381,6700	319.112,92	0,37
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	717,00	955,00	808,00	USD 261,6300	168.105,31	0,19
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.665,00	1.026,00	561,00	USD 405,2000	604.586,43	0,70
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	3.595,00	1.388,00	1.167,00	USD 173,2000	557.983,69	0,64
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	729,00	114,00	179,00	USD 618,5700	404.102,10	0,47
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	2.232,00	2.232,00	0,00	USD 246,4800	493.004,18	0,57
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	1.516,00	1.562,00	1.391,00	USD 584,6800	794.313,90	0,92
US9713781048	WillScot Holdings Corporation	STK	4.569,00	4.569,00	0,00	USD 37,6000	153.951,43	0,18
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	2.536,00	2.536,00	0,00	USD 135,0300	306.869,86	0,35
							<b>18.473.065,85</b>	<b>21,29</b>
							<b>27.565.341,98</b>	<b>31,76</b>
<b>Summe Aktien</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,2140	279.642,00	0,32
XS2389343380	0,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 88,1000	176.200,00	0,20
FR0014006ND8	2,375% Accor S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,0360	194.072,00	0,22

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2292487076	0,250% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 84,7920	169.584,00	0,20
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 106,1200	212.240,00	0,24
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,3680	397.472,00	0,46
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 89,8040	269.412,00	0,31
XS2531420730	2,625% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,0620	400.248,00	0,46
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,0960	204.192,00	0,24
XS2393701284	0,400% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,3620	283.086,00	0,33
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 89,7770	179.554,00	0,21
XS2346972263	3,000% Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 97,6050	97.605,00	0,11
XS2624503509	4,375% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 106,4100	425.640,00	0,49
FR0014000457	3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 101,9890	407.956,00	0,47
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	% 92,9210	278.763,00	0,32
FR0013422011	1,375% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,2540	92.254,00	0,11
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,6370	280.911,00	0,32
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 92,0020	368.008,00	0,42
XS1382696398	3,000% Bulgarien Reg.S. v.16(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,5280	301.584,00	0,35
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 03(2034)	EUR	200.000,00	200.000,00	500.000,00	% 123,0940	246.188,00	0,28
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 111,5930	669.558,00	0,77
AT0000A22H40	1,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 94,0080	94.008,00	0,11
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 103,8150	415.260,00	0,48
XS2751689048	4,500% Carrier Global Corporation v.23(2032)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 107,9390	215.878,00	0,25
XS2247549731	1,750% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 91,4980	365.992,00	0,42
XS2102934697	1,000% Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 95,4100	190.820,00	0,22
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 85,9700	343.880,00	0,40
XS1969600748	1,750% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,0740	194.148,00	0,22
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,2200	279.660,00	0,32
FR0014000XY6	0,375% CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,9420	272.826,00	0,31
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 84,1810	420.905,00	0,48
FR001400CQ85	3,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 101,4090	405.636,00	0,47
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00	% 99,7500	399.000,00	0,46
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 105,9180	105.918,00	0,12
DE000A351Z56	3,750% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 104,4950	417.980,00	0,48
AT0000A2N837	0,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,2660	170.532,00	0,20
XS2009943379	1,125% Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,0690	279.207,00	0,32
XS2034629134	1,300% Fedex Corporation v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 88,3490	88.349,00	0,10
XS1843436145	2,950% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2039)	EUR	200.000,00	100.000,00	0,00	% 91,2000	182.400,00	0,21
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	% 96,4160	289.248,00	0,33
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainability Linked Bond v.22(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,2830	401.132,00	0,46
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00	% 98,1280	392.512,00	0,45
XS2194283672	1,125% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,1470	194.294,00	0,22
XS1001594065	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.13(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 103,1610	412.644,00	0,48
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,8400	272.520,00	0,31
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 106,3650	212.730,00	0,25
XS2531438351	2,500% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,4630	397.852,00	0,46
XS1713462668	2,700% Kroatien Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,5480	100.548,00	0,12
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 93,2000	279.600,00	0,32
FR0014001106	0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 86,8350	260.505,00	0,30
XS2679904685	4,231% LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 105,7970	423.188,00	0,49
XS2433206740	0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 91,3780	456.890,00	0,53
XS2535308634	3,125% Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,5680	402.272,00	0,46
DE000A3LH6U5	3,700% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 103,0900	206.180,00	0,24

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2879811987	3,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) <sup>1)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,1250	200.250,00	0,23
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	83,5810	167.162,00	0,19
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	107,1420	428.568,00	0,49
XS2525246901	3,250% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	101,1860	404.744,00	0,47
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	103,8050	415.220,00	0,48
XS2586944659	3,875% Polen EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	104,7000	209.400,00	0,24
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	93,0340	279.102,00	0,32
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	89,8360	269.508,00	0,31
FR0014006W65	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	97,2970	389.188,00	0,45
XS2696780464	4,375% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	107,1860	428.744,00	0,49
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	97,0950	291.285,00	0,34
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,8690	93.869,00	0,11
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	93,2140	93.214,00	0,11
XS2196317742	2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	95,0370	285.111,00	0,33
XS2769892865	3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2037) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	100,7120	402.848,00	0,46
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	91,2360	91.236,00	0,11
XS2190256706	0,750% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	87,5310	175.062,00	0,20
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	84,7050	169.410,00	0,20
ES0000012932	4,200% Spanien Reg.S. v.05(2037)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	111,2580	222.516,00	0,26
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,0180	94.018,00	0,11
XS2199351375	4,500% Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	103,9150	207.830,00	0,24
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,9670	96.967,00	0,11
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00 %	106,0750	530.375,00	0,61
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	91,5590	366.236,00	0,42
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,6750	305.025,00	0,35
XS2381362966	0,250% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,6340	179.268,00	0,21
XS2292954893	0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	92,0000	184.000,00	0,21
XS2536502227	4,000% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	104,4940	417.976,00	0,48
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	102,5720	307.716,00	0,35
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	104,2590	417.036,00	0,48
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	84,8640	169.728,00	0,20
XS1887498282	1,250% Ungarn Reg.S. v.18(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,1110	294.333,00	0,34
FR001400L9Q7	5,875% Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	104,9400	419.760,00	0,48
XS2176561095	1,850% Verizon Communications Inc. v.20(2040)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 %	78,3510	313.404,00	0,36
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	106,0000	318.000,00	0,37
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	89,0920	267.276,00	0,31
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,5910	295.773,00	0,34
XS2575952853	3,703% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	100,8730	403.492,00	0,46
XS2530756191	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,5330	301.599,00	0,35
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,0810	196.162,00	0,23
							<b>26.581.094,00</b>	<b>30,62</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>26.581.094,00</b>	<b>30,62</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>54.146.435,98</b>	<b>62,38</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	94,4030	377.612,00	0,44
XS2080318053	1,500% Ball Corporation v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	96,2700	385.080,00	0,44
XS2621007231	3,625% Booking Holdings Inc. v.23(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	103,3570	413.428,00	0,48
XS2712746960	3,913% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.23(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,6100	307.830,00	0,35

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1227287221	3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 15(2025)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 %	99,8490	399.396,00	0,46
XS2730661100	4,750% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 23(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	103,0000	412.000,00	0,47
XS1626600040	1,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 17(2032)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	91,1680	182.336,00	0,21
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	400.000,00	100.000,00	0,00 %	104,2950	417.180,00	0,48
XS2673433814	3,976% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00 %	106,2840	531.420,00	0,61
XS2081474046	2,375% Forvia SE Reg.S. v.19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	94,7560	568.536,00	0,66
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	100.000,00	0,00 %	95,8410	383.364,00	0,44
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 %	96,1630	384.652,00	0,44
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	98,8470	395.388,00	0,46
XS2036798150	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	95,0000	380.000,00	0,44
XS1385239006	3,875% Kolumbien EMTN v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	99,7850	199.570,00	0,23
XS2732357525	6,375% Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	104,5000	418.000,00	0,48
XS2589713614	4,416% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	106,2390	424.956,00	0,49
XS2362994068	2,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,9280	179.856,00	0,21
XS2064302735	0,875% PepsiCo Inc. v.19(2039)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	71,9000	143.800,00	0,17
XS2242921711	0,500% Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	91,6280	274.884,00	0,32
XS2403428472	2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 %	94,7670	379.068,00	0,44
XS2489287354	2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,3200	196.640,00	0,23
XS2310951103	3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 %	97,5580	390.232,00	0,45
XS2189594315	2,125% SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v. 20(2025)	EUR	300.000,00	100.000,00	0,00 %	98,9230	296.769,00	0,34
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	99,6100	298.830,00	0,34
XS2388182573	0,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	88,4080	88.408,00	0,10
XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	104,0100	416.040,00	0,48
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	106,3440	425.376,00	0,49
XS2240978085	2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	EUR	400.000,00	200.000,00	0,00 %	96,6140	386.456,00	0,45
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	94,4740	188.948,00	0,22
XS2176562812	2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	98,9930	296.979,00	0,34
							<b>10.543.034,00</b>	<b>12,16</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>10.543.034,00</b>	<b>12,16</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>10.543.034,00</b>	<b>12,16</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2305742434	1,750% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	97,9290	195.858,00	0,23
							<b>195.858,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>195.858,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>195.858,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU1342556849	Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	ANT	43.457,00	1.740,00	0,00 EUR	94,5400	4.108.424,78	4,73
LU1089802497	Uninstitutional Global Credit Sustainable I	ANT	107.053,00	7.645,00	9.625,00 EUR	92,9100	9.946.294,23	11,46
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities EUR dis	ANT	44.739,00	0,00	13.067,00 EUR	159,5100	7.136.317,89	8,22
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>21.191.036,90</b>	<b>24,41</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>21.191.036,90</b>	<b>24,41</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>86.076.364,88</b>	<b>99,18</b>

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## 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 2024	EUX	EUR	Anzahl -20				-17.160,00	-0,02
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-17.160,00</b>	<b>-0,02</b>

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben <sup>2)</sup>

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		238.268,82				238.268,82	0,27
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		8.946,21				8.946,21	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		19.833,43				12.332,69	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		5.906,91				3.918,61	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		25.857,51				27.472,92	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		12.709,44				15.279,44	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		44.859,86				5.175,76	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		2.729.246,41				17.100,97	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		7.708,06				6.907,48	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>335.402,90</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>335.402,90</b>	<b>0,38</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR		435.435,15				435.435,15	0,50
Dividendenansprüche	EUR		17.000,41				17.000,41	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		17.907,61				17.907,61	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>470.343,17</b>	<b>0,54</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR		-58.181,29				-58.181,29	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-9.122,79				-9.122,79	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-67.304,08</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>86.797.646,87</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I

Anteilwert	EUR	97,54
Umlaufende Anteile	STK	103.542,298

### Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Anteilwert	EUR	110,39
Umlaufende Anteile	STK	694.798,433

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

1) Variabler Zinssatz

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,608200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,667300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
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		1.247,00	1.247,00
--------------	----------	-----	--	----------	----------

#### Brasilien

US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	STK		1.482,00	32.656,00
--------------	--------------------------------	-----	--	----------	-----------

#### Dänemark

DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK		0,00	7.587,00
--------------	-------------------------	-----	--	------	----------

#### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK		418,00	2.291,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		1.898,00	1.898,00
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK		17.735,00	17.735,00
DE0007164600	SAP SE	STK		0,00	3.635,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		157,00	157,00

#### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	5.846,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		112,00	112,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		402,00	1.116,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		0,00	3.204,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		1.675,00	8.438,00

#### Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK		4.489,00	5.777,00
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK		0,00	30.494,00

#### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK		0,00	23.750,00
--------------	----------------	-----	--	------	-----------

#### Irland

IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK		0,00	1.187,00
--------------	------------------------	-----	--	------	----------

#### Japan

JP3162600005	SMC Corporation	STK		346,00	346,00
--------------	-----------------	-----	--	--------	--------

#### Kanada

CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK		0,00	3.964,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	----------

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Niederlande</b>					
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK		0,00	634,00
NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	20.015,00
<b>Schweiz</b>					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK		0,00	1.697,00
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK		0,00	126,00
CH0418792922	Sika AG	STK		733,00	733,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	2.786,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		325,00	325,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		941,00	3.547,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		0,00	1.383,00
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK		0,00	1.229,00
US1729081059	Cintas Corporation	STK		0,00	582,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		1.551,00	6.044,00
US1264081035	CSX Corporation	STK		2.626,00	13.462,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		2.522,00	2.522,00
US2521311074	DexCom Inc.	STK		1.138,00	1.138,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		0,00	4.654,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		1.875,00	1.875,00
US31428X1063	Fedex Corporation	STK		0,00	1.016,00
US3696043013	GE Aerospace	STK		2.608,00	2.608,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		820,00	820,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		305,00	6.736,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		5.106,00	5.106,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		249,00	5.482,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		5.056,00	5.056,00
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		209,00	891,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		0,00	1.297,00
US73278L1052	Pool Corporation	STK		33,00	718,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		500,00	2.288,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		1.683,00	1.683,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		930,00	930,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		546,00	2.510,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	7.977,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		4.089,00	4.089,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		11.164,00	11.164,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
FR0014008FH1	0,875% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS2412267358	1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
XS2357417257	0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	200.000,00
FR0013476611	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
XS2346253730	0,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS2296027217	0,250% Corporacion Andina de Fomento Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	100.000,00
FR001400D0Y0	4,000% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.22(2026)	EUR		0,00	300.000,00
DE000A3MQQV5	2,000% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS1587893451	3,375% ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	300.000,00
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	200.000,00
FR001400KHW7	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	300.000,00
FR0014001R34	0,750% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
XS2010030752	1,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2348280707	0,375% MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS2221845683	1,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	EUR		0,00	300.000,00
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	100.000,00
XS1584894650	1,375% Polen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	300.000,00
PTOTENOE0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR		0,00	200.000,00

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
PTOTEOOE0033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS2484339499	1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	300.000,00
FR0014006XA3	0,625% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	EUR		0,00	400.000,00
FR0014001GA9	0,500% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR		0,00	200.000,00
XS2410367747	2,880% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	400.000,00
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR		0,00	100.000,00
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	200.000,00
FR0014000UD6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR		0,00	200.000,00
XS2418392143	2,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	EUR		0,00	200.000,00
FR0014006IX6	2,000% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	300.000,00
FR0014003G27	1,625% Verallia S.A. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	300.000,00

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2723577149	4,500% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2032)	EUR		200.000,00	200.000,00
--------------	---	-----	--	------------	------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	400.000,00
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		0,00	200.000,00
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	200.000,00
XS2489981485	2,264% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR		0,00	200.000,00
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	200.000,00

## 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	28.208
---------------------------------------	-----	--------

#### Zins-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	13.074
---	-----	--------

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.387.000.265,31 Euro.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.077.360,00

#### 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
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 0,00</b>
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,18</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,02</b>

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: 1,64 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 2,59 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,18 %

##### 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
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 0,00</b>
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  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

Anteilwert Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	EUR	110,39
Umlaufende Anteile Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	STK	694.798,433
Anteilwert Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	EUR	97,54
Umlaufende Anteile Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	STK	103.542,298

## 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	1,08 %
Gesamtkostenquote Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	1,08 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 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 <sup>1)</sup>	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig	EUR	-91.422,91
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		30,28 %
Davon für Dritte		78,77 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I	EUR	-12.040,07
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		30,28 %
Davon für Dritte		78,77 %

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 (0,60 %)  
LU1342556849 Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable (0,45 %)  
LU1726237438 Uninstitutional SDG Equities EUR dis (0,75 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig <sup>2)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I <sup>2)</sup>	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig <sup>2)</sup>	EUR	-91.422,91
Pauschalgebühr	EUR	-91.422,91
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I <sup>2)</sup>	EUR	-12.040,07
Pauschalgebühr	EUR	-12.040,07

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):** EUR 32.224,48

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>71.700.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>	EUR	26.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		516

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Risk-Taker</b>	<b>EUR</b>	<b>4.900.000,00</b>
Zahl der Führungskräfte		8
Vergütung der Führungskräfte	EUR	4.900.000,00
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:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>89.800.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	63.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		695

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

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Zusätzliche Informationen

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren 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** 100,91 %

**Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode** 300,00 %

**Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode** 100,55 %

#### 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.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2023 geflossen sind.

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

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

# Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig  
WKN A2DMVH  
ISIN DE000A2DMVH4

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig I  
WKN A2QFXP  
ISIN DE000A2QFXP9

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

n.a.

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

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

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

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

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

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

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,49 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



## 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 CO<sub>2</sub>-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.

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.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen 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. Außerdem wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabak erzielten.

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.

<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>2024</b>
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,18 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	54,63
Anteil an nachhaltigen Investitionen	27,54 %
Erfüllungsquote	100,00 %



### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>2023</b>
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,90 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	54,48
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	0,15
Anteil an nachhaltigen Investitionen	23,45 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	4,09
Erfüllungsquote	100,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	0,00

● **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 das Ziel verfolgt ein positiver Beitrag, zu den zur Erreichung der Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs beizutragengeleistet. 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.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen 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.

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.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

## **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 ein entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Wertpapieren.

Im Rahmen des Investmentprozesses werden wurden 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 wurde. 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 der 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.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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 2023 - 30. September 2024

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UniInstitutional Global Credit Sustainable I	Sonstige	11,54 %	Luxemburg
UniInstitutional SDG Equities EUR dis	Sonstige	8,11 %	Luxemburg
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	Sonstige	4,82 %	Luxemburg
Microsoft Corporation	IT	2,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	IT	1,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corporation	IT	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc.	Gesundheitswesen	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042)	Sonstige	0,77 %	Deutschland
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	0,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Marokko Reg.S. v. 14(2024)	Sonstige	0,74 %	Marokko
The Procter & Gamble Co.	Basiskonsumgüter	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Forvia SE Reg.S. v. 19(2027)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,68 %	Frankreich
Salesforce Inc.	IT	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde Plc.	Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,66 %	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. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

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.

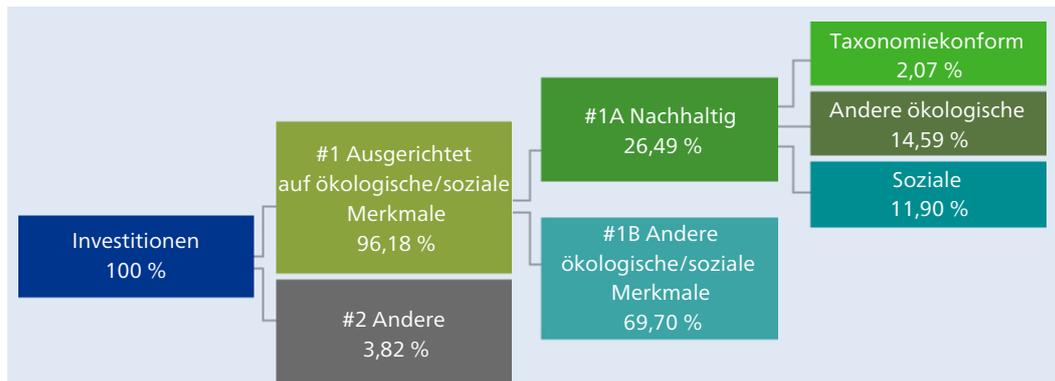
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

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.

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „Andere ökologische“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der OffenlegungsVO, die nicht taxonomiekonform waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere ökologische“ zuzuordnen. Zudem werden taxonomiekonforme Investitionen entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögen vor Abzug der Verbindlichkeiten berechnet. Die Berechnung der Quote der übrigen Kategorien, erfolgt dagegen auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, als Teilmenge von „Andere ökologische“ angegeben und bei der Berechnung der Quote „#1A Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.



**#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		0,15 %
	Energie*	0,15 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		7,18 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,18 %
Industrie		11,02 %
	Investitionsgüter	7,35 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,66 %
	Transportwesen	3,01 %
Nicht-Basiskonsumgüter		8,39 %
	Automobile & Komponenten	4,45 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,39 %
	Verbraucherdienste	0,22 %
	Groß- und Einzelhandel	2,33 %
Basiskonsumgüter		3,18 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,48 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,12 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,58 %
Gesundheitswesen		7,05 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,21 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,84 %
Finanzwesen		12,51 %
	Banken	6,58 %
	Diversifizierte Finanzdienste	4,00 %
	Versicherungen	1,92 %
IT		10,59 %
	Software & Dienste	4,90 %
	Hardware & Ausrüstung	3,53 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,16 %
Telekommunikationsdienste		4,78 %
	Telekommunikationsdienste	2,38 %
	Media & Entertainment	2,40 %
Versorgungsbetriebe		3,19 %
	Versorgungsbetriebe	3,19 %
Immobilien		2,25 %
	Immobilien	2,25 %
Multisektor		-0,02 %
	Multisektor	-0,02 %
Sonstige		28,89 %
	Sonstige	28,89 %

\* 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 CO<sub>2</sub>-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 nachhaltigen Investitionen konnte 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. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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 Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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



Ja



In fossiles Gas

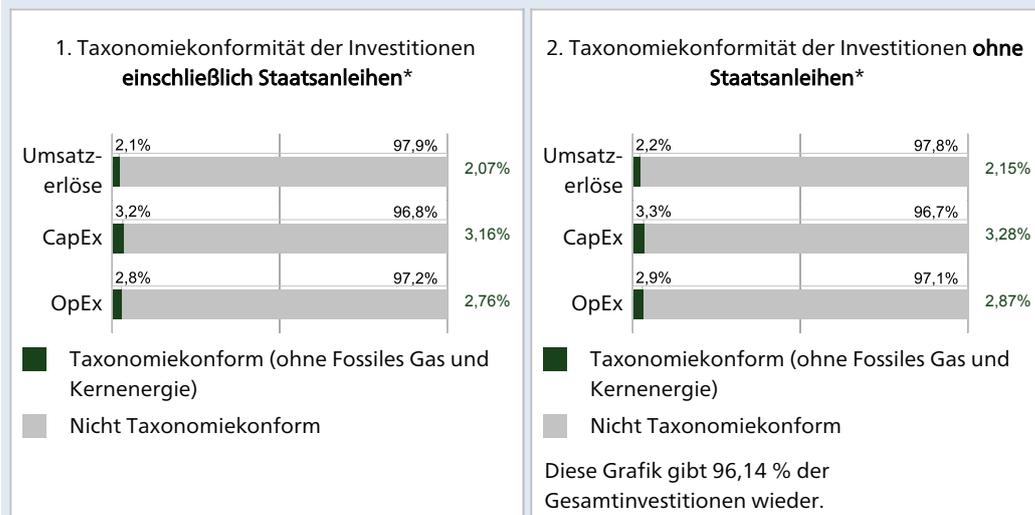


In Kernenergie



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.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

### Klimaschutz

Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz	1,57 %
Klimaschutz taxonomiekonform CapEx	2,18 %
Klimaschutz taxonomiekonform OpEx	2,00 %

### Anpassung an den Klimawandel

Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform Umsatz	0,04 %
Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx	0,03 %

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen	3,86 %
--	--------

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

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,18 %
Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit	1,53 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Jahr	Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in %	Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr
aktuelles Jahr	2,07	0,00
2023	0,00	2,07



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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „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“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „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“ des Anhangs.

### 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 Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „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“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der 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 in diesem Vermerk 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.

### **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.

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, 9. Januar 2025

**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, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### 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

### Geschäftsführung

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

### Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

### Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main  
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2024,  
soweit nicht anders angegeben

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