

# Halbjahresbericht zum 30. September 2015

## Uninstitutional European Bonds



Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
<b>Uni</b> Institutional European Bonds	4
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Ver- wahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprü- fer	8

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der Publikumsfonds „Uninstitutional European Bonds“ wurde zum 21. September 2015 aufgelegt. Der Berichtszeitraum dieses Halbjahresberichts betrifft daher lediglich acht Bankarbeitstage. Aus diesem Grund sehen wir davon ab, einen ausführlichen Kapitalmarktbericht zu erstellen.

Der nächste Bericht, der Jahresbericht, dieses Publikumsfonds wird zum 31. März 2016 erstellt. Dieser wird Sie in gewohnter Weise ausführlich über die zurückliegenden Kapitalmarktentwicklungen des Uninstitutional European Bonds informieren.

# UniInstitutional European Bonds

WKN A1C81H  
ISIN DE000A1C81H9

Halbjahresbericht  
21.09.2015 - 30.09.2015

## Vermögensübersicht

	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS <sup>1)</sup>
<b>I. VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>		
<b>1. ANLEIHEN - GLIEDERUNG NACH LAND/REGION</b>		
SPANIEN	1.797.655,00	3,60
ITALIEN	1.796.875,00	3,60
BELGIEN	1.568.770,00	3,15
FINNLAND	1.076.650,00	2,16
FRANKREICH	1.042.470,00	2,09
DEUTSCHLAND	986.750,00	1,98
ÖSTERREICH	851.735,00	1,71
NIEDERLANDE	547.800,00	1,10
LUXEMBURG	544.240,00	1,09
IRLAND	356.193,00	0,71
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	319.368,00	0,64
DÄNEMARK	312.735,00	0,63
PORTUGAL	312.546,00	0,63
GROßBRITANNIEN	311.788,50	0,63
SUPRANATIONALE INSTITUTIONEN	303.930,00	0,61
<b>SUMME</b>	<b>12.129.505,50</b>	<b>24,32</b>
<b>2. BANKGUTHABEN</b>	<b>5.595.231,88</b>	<b>11,22</b>
<b>3. SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>	<b>32.152.564,72</b>	<b>64,46</b>
<b>SUMME</b>	<b>49.877.302,10</b>	<b>100,00</b>
<b>II. VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>-1.764,48</b>	<b>0,00</b>
<b>III. FONDSVERMÖGEN</b>	<b>49.875.537,62</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.

# UnInstitutional European Bonds

WKN A1C81H  
ISIN DE000A1C81H9

Halbjahresbericht  
21.09.2015 - 30.09.2015

## Stammdaten des Fonds

UnInstitutional European Bonds	
Auflegungsdatum	21.09.2015
Erstrücknahmepreis (in Euro)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	498.025
Anteilwert (in Euro)	100,15
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	0,00
Rücknahmegebühr	0,00
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,28
Mindestanlagensumme (in Euro)	100.000 EUR

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	--------------------	-----------------------------------	------------------	------	-----------------	---------------------------

### BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

#### VERZINSLICHE WERTPAPIERE

##### EUR

BE0000332412	2,600 % BELGIEN REG.S. V.13(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	115,844	579.220,00	1,16
BE0000334434	0,800 % BELGIEN REG.S. V.15(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,955	989.550,00	1,98
XS1071388117	1,250 % DANSKE BANK AS PFE. V.14(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	104,245	312.735,00	0,63
XS1247736793	0,875 % EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN V.15(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	101,31	303.930,00	0,61
FI4000047089	1,625 % FINNLAND V.12(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	108,12	540.600,00	1,08
FR0011962398	1,750 % FRANKREICH V.14(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	108,312	541.560,00	1,09
FR0012938116	1,000 % FRANKREICH V.15(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,182	500.910,00	1,00
IE00B6X95T99	3,400 % IRLAND REG.S. V.14(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	118,731	356.193,00	0,71
IT0004966401	3,750 % ITALIEN V.13(2021)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	114,715	573.575,00	1,15
IT0004898034	4,500 % ITALIEN V.13(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	121,93	609.650,00	1,22
IT0004953417	4,500 % ITALIEN V.13(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	122,73	613.650,00	1,23
XS1033673440	1,625 % KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG PFE. V.14(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	104,095	312.285,00	0,63
NL0010418810	1,750 % NIEDERLANDE V.13(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	109,56	547.800,00	1,10
DE000NRW0GP1	0,500 % NÖRDRHEIN-WESTFALEN NACHHALTIGKEITSANLEIHE EMTN V.15(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	96,555	482.775,00	0,97
AT0000A185T1	1,650 % ÖSTERREICH REG.S. V.14(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	107,89	539.450,00	1,08
PTOTEKOE0011	2,875 % PORTUGAL REG.S. V.15(2025)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	104,182	312.546,00	0,63
XS0989148209	2,000 % PROCTER & GAMBLE CO.V.13(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	106,456	319.368,00	0,64
ES00000124W3	3,800 % SPANIEN 144A V.14(2024)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	116,318	1.163.180,00	2,33
ES00000123U9	5,400 % SPANIEN V.13(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	126,895	634.475,00	1,27
XS1076256400	1,250 % YORKSHIRE BUILDING SOCIETY EMTN PFE. V.14(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	103,9295	311.788,50	0,63
							10.545.240,50	21,14

#### SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE

10.545.240,50 21,14

#### SUMME BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

10.545.240,50 21,14

### AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

#### VERZINSLICHE WERTPAPIERE

##### EUR

EU000A1U9894	1,000 % EUROPÄISCHER STABILITÄTSMECHANISMUS (ESM) REG.S. V.15(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,795	503.975,00	1,01
EU000A1GOBQ0	1,750 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY REG.S. V.14(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	108,848	544.240,00	1,09
FI4000062625	1,500 % FINNLAND V.13(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	107,21	536.050,00	1,07

1.584.265,00 3,18

#### SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE

1.584.265,00 3,18

#### SUMME AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

1.584.265,00 3,18

#### SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

12.129.505,50 24,32

### BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS

#### BANKGUTHABEN

##### EUR-BANKGUTHABEN BEI:

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK	EUR	5.595.231,88					5.595.231,88	11,22
--	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	-------

#### SUMME DER BANKGUTHABEN

5.595.231,88 11,22

#### SUMME DER BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS

5.595.231,88 11,22

### SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

ZINSANSPRÜCHE	EUR	109.364,72					109.364,72	0,22
---------------	-----	------------	--	--	--	--	------------	------

# UniInstitutional European Bonds

WKN A1C81H  
ISIN DE000A1C81H9

Halbjahresbericht  
21.09.2015 - 30.09.2015

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
	FORDERUNGEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	32.043.200,00				32.043.200,00	64,24
<b>SUMME SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>							<b>32.152.564,72</b>	<b>64,46</b>
<b>SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
	SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN	EUR	-1.764,48				-1.764,48	0,00
<b>SUMME SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-1.764,48</b>	<b>0,00</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>								
DURCH RUNDUNG DER PROZENT-ANTEILE BEI DER BERECHNUNG KÖNNEN GERINGE DIFFERENZEN ENTSTANDEN SEIN.						EUR	<b>49.875.537,62</b>	<b>100,00</b>
<b>ANTEILWERT</b>								
	UMLAUFENDE ANTEILE					EUR	100,15	
						STK	498.025,00	
<b>BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)</b>								<b>24,32</b>

## WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

DIE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DES SONDERVERMÖGENS SIND AUF GRUNDLAGE DER NACHSTEHENDEN KURSE/MARKTSÄTZE BEWERTET:

WERTPAPIERKURSE  
ALLE ANDEREN VERMÖGENSWERTE

KURSE PER 30.09.2015 ODER LETZTBEKANNTE  
KURSE PER 30.09.2015

# UniInstitutional European Bonds

WKN A1C81H  
ISIN DE000A1C81H9

Halbjahresbericht  
21.09.2015 - 30.09.2015

## ANHANG GEM. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>ANTEILWERT</b>	<b>EUR</b>	<b>100,15</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE</b>	<b>STK</b>	<b>498.025,00</b>

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

SOWEIT EIN WERTPAPIER AN MEHREREN MÄRKTEN GEHANDELT WURDE, WAR GRUNDSÄTZLICH DER LETZTE VERFÜGBARE HANDELBARE KURS DES MARKTES MIT DER HÖCHSTEN LIQUIDITÄT MÄßGEBLICH. 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 GELEGTE 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 MARKTGEBEHENHEITEN ERGABEN. UNTER DEM VERKEHRSWERT IST DABEI DER BETRAG ZU VERSTEHEN, ZU DEM DER JEWELIGE 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.

FRANKFURT AM MAIN, 01. OKTOBER 2015

**UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH**  
- GESCHÄFTSFÜHRUNG -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Haftendes Eigenkapital:  
EUR 158,042 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2014)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Prof. Stefan Mittnik, Ph.D.  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)  
Ludwig-Maximilians-Universität München

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Dr. Daniel Günnewig  
Björn Jesch  
Klaus Riester

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Quoniam Asset Management GmbH.

Herr Professor Stefan Mittnik ist unabhängiges Mitglied im Aufsichtsrat der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

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

WGZ BANK AG  
Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank  
Ludwig-Erhard-Allee 20  
40227 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

sowie die den vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 3.646 Millionen

haftendes Eigenkapital:  
EUR 16.480 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2014)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand: 30. September 2015,  
soweit nicht anders angegeben



Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 2567-7652  
Telefax 069 2567-2570  
E-Mail: [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de)

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