



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## **UniAnlageMix: Konservativ**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAnlageMix: Konservativ	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleihekäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

## Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniAnlageMix: Konservativ

WKN A2PBDK  
ISIN LU1953916704

Halbjahresbericht  
18.03.2019 - 30.09.2019

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Luxemburg	54,57 %
Irland	10,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,38 %
Deutschland	3,25 %
Finnland	3,04 %
Frankreich	2,04 %
Großbritannien	1,94 %
Malta	0,81 %
Schweden	0,23 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>80,12 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>13,66 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>6,17 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen	10.442.231,80
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.253.100,78)	
Optionen	5.481,15
Bankguthaben	1.780.036,23
Sonstige Bankguthaben	345,11
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	3.717,53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	48,53
Forderungen aus Anteilverkäufen	991.252,08
	<b>13.223.112,43</b>
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.130,02
Zinsverbindlichkeiten	-916,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-184.129,91
Sonstige Passiva	-6.324,49
	<b>-193.500,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>13.029.611,78</b>
Umlaufende Anteile	127.380,000
Anteilwert	102,29 EUR

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,29 <sup>2)</sup>	-	-	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

2) Seit Auflegung.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investmentfondsanteile	76,51 %
Verbraucherdienste	1,96 %
Staatsanleihen	0,71 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,25 %
Hardware & Ausrüstung	0,23 %
Media & Entertainment	0,23 %
Software & Dienste	0,23 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>80,12 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>13,66 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>6,17 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# UniAnlageMix: Konservativ

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Schweden</b>								
SE000108656	LM Ericsson	SEK	4.102	0	4.102	78,6600	30.104,53	0,23
							<b>30.104,53</b>	<b>0,23</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	322	0	322	103,5900	30.599,01	0,23
US9311421039	Wal-Mart Inc.	USD	300	0	300	118,6800	32.661,22	0,25
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	253	0	253	130,3200	30.245,81	0,23
							<b>93.506,04</b>	<b>0,71</b>
							<b>123.610,57</b>	<b>0,94</b>
							<b>123.610,57</b>	<b>0,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Anleihen</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
US9128287D64	0,250 % Vereinigte Staaten v. Amerika ILB v.19(2029)		100.000	0	100.000	100,9609	92.896,84	0,71
							<b>92.896,84</b>	<b>0,71</b>
							<b>92.896,84</b>	<b>0,71</b>
							<b>92.896,84</b>	<b>0,71</b>
<b>Investmentfondsanteile 2)</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I-	EUR	1.319	0	1.319	170,0400	224.282,76	1,72
DE000A0RPAP8	Uninstitutional Global High Dividend Equities	EUR	1.117	0	1.117	178,5000	199.384,50	1,53
							<b>423.667,26</b>	<b>3,25</b>
<b>Finnland</b>								
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond	EUR	2.647	0	2.647	149,7100	396.282,37	3,04
							<b>396.282,37</b>	<b>3,04</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	167	0	167	1.046,0600	174.692,02	1,34
FR0010757831	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	66	0	66	1.373,7300	90.666,18	0,70
							<b>265.358,20</b>	<b>2,04</b>
<b>Großbritannien</b>								
IE00B80FZF09	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund plc - Global Opportunities Fund	EUR	70.177	0	70.177	2,1680	152.143,74	1,17
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Liquid Alpha Fund	EUR	180	0	180	107,4734	19.345,21	0,15
IE00BTL1G546	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	680	0	680	119,2152	81.066,34	0,62
							<b>252.555,29</b>	<b>1,94</b>
<b>Irland</b>								
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	EUR	30	0	30	983,7560	29.512,68	0,23
IE00B7BYDJ95	DCI Umbrella Fund plc - DCI Market Neutral Credit Fund UCITS	EUR	250	0	250	102,0900	25.522,50	0,20
IE00BYPJR538	GAM Star MBS Total Return	USD	21.296	0	21.296	11,4249	223.194,82	1,71
IE00B50JD354	GAM Star Plc. - Credit Opportunities Fund	EUR	6.748	0	6.748	15,4372	104.170,23	0,80
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	426	0	426	91,0700	38.795,82	0,30
IE00BH4GY991	Heptagon Fund PLC - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	500	0	500	139,5904	69.795,20	0,54
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	EUR	86	0	86	962,0400	82.735,44	0,63
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	USD	850	0	850	137,8000	107.448,86	0,82
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	208	0	208	137,5000	28.600,00	0,22
IE00BJJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	1.099	0	1.099	100,6100	110.570,39	0,85
IE00BDRK177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	960	0	960	105,2800	101.068,80	0,78
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	803	0	803	101,5186	81.519,44	0,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund Institutional USD	USD	5.264	0	5.264	50,4600	243.667,04	1,87
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	16.697	0	16.697	10,9300	167.414,19	1,28
							<b>1.414.015,41</b>	<b>10,86</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1021293185	AB Mortgage Income Portfolio S1 USD Inc	USD	10.389	0	10.389	17,6000	167.733,60	1,29
LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	24	0	24	925,2400	22.205,76	0,17
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	291	0	291	1.006,2100	292.807,11	2,25
LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	EUR	107	0	107	1.030,4500	110.258,15	0,85
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	110	0	110	993,9600	109.335,60	0,84
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World	EUR	61	0	61	670,8300	40.920,63	0,31
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	37	0	37	1.070,8400	39.621,08	0,30
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	38.434	0	38.434	11,5000	441.991,00	3,39
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	1.383	367	1.016	111,0200	112.796,32	0,87
LU1861219290	BlackRock Strategic Funds - UK Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	211	0	211	106,4200	22.454,62	0,17
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	530	0	530	101,1900	53.630,70	0,41
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	26	0	26	1.077,2900	28.009,54	0,21
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	2.300	0	2.300	12,4760	28.694,80	0,22
LU1572743505	DB Platinum Midocean Absolute Return Credit	EUR	4	0	4	10.109,2400	40.436,96	0,31
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return	EUR	624	0	624	118,9758	74.240,90	0,57
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable	EUR	295	0	295	1.691,3100	498.936,45	3,83
LU1490674006	DWS Invest SICAV - Euro Corporate Bonds	EUR	3.137	0	3.137	108,8400	341.431,08	2,62
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	73	0	73	1.052,5400	76.835,42	0,59
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	1.974	0	1.974	151,2800	298.626,72	2,29
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	2	0	2	10.288,8000	20.577,60	0,16
LU1135780176	Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	999	374	625	98,1400	61.337,50	0,47
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	500	0	500	50,1900	25.095,00	0,19
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund	EUR	7.015	0	7.015	5,6779	39.830,47	0,31
LU1629313856	Jss Insurance Bond Opportunities	EUR	756	0	756	105,3200	79.621,92	0,61
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	EUR	2	0	2	11.336,6000	22.673,20	0,17
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	EUR	39	0	39	1.172,8000	45.739,20	0,35
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	140	0	140	136,7800	19.149,20	0,15
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund	EUR	320	0	320	104,6754	33.496,14	0,26
LU1603878668	Multiflex SICAV - Lansdowne Insight Discovery Fund	EUR	838	0	838	98,5900	82.618,42	0,63
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	1.449	0	1.449	105,4700	152.826,03	1,17
LU0539144625	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	26.452	0	26.452	15,0000	396.780,00	3,05
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	7.273	0	7.273	37,8200	275.064,86	2,11
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	2.104	0	2.104	104,9820	220.882,13	1,70
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	EUR	363	0	363	109,4100	39.715,83	0,30
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	EUR	5.824	0	5.824	10,1919	59.357,63	0,46
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	1.000	0	1.000	108,5000	99.532,15	0,76
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	13.179	0	13.179	25,8626	340.843,21	2,62
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	539	0	539	111,6540	60.181,51	0,46
LU1923201351	SEB Prime Solutions - Bodenholm Absolute Return	EUR	158	0	158	108,1900	17.094,02	0,13
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	7.548	0	7.548	10,0384	75.769,84	0,58
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	738	0	738	107,9000	79.630,20	0,61
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	EUR	41	0	41	12.050,6600	494.077,06	3,79
LU1348768323	UnInstitutional Basic Global Corporates HY	EUR	2.378	0	2.378	111,5000	265.147,00	2,03
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral	EUR	1.500	0	1.500	96,1300	144.195,00	1,11
LU1131313493	UnInstitutional European Equities Concentrated	EUR	864	0	864	149,1800	128.891,52	0,99
LU1726239723	UnInstitutional Global Credit	EUR	2.000	0	2.000	103,8000	207.600,00	1,59
LU2035328066	UnInstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	2.479	0	2.479	99,8100	247.428,99	1,90
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	EUR	2.200	0	2.200	46,0900	101.398,00	0,78
LU0926439729	Vontobel Fd-Emerging Mkts Debt Actions Nom. I Cap.USD o.N.	USD	1.760	0	1.760	138,1400	223.031,28	1,71
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	1.229	0	1.229	103,1300	126.746,77	0,97
LU1174032547	Xaia Credit Curve Carry	EUR	113	0	113	1.111,9300	125.648,09	0,96
							<b>7.112.946,21</b>	<b>54,57</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Malta</b>								
MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund	USD	1.114	0	1.114	102,8904	105.146,23	0,81
							<b>105.146,23</b>	<b>0,81</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>9.969.970,97</b>	<b>76,51</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. Perp.	EUR	5.906	0	5.906	43,3040	255.753,42	1,96
							<b>255.753,42</b>	<b>1,96</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>255.753,42</b>	<b>1,96</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>255.753,42</b>	<b>1,96</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>10.442.231,80</b>	<b>80,12</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
Put on S&P 500 Index Dezember 2019/2.830,00			1	0	1		5.481,15	0,04
							<b>5.481,15</b>	<b>0,04</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>5.481,15</b>	<b>0,04</b>
<b>Optionen</b>							<b>5.481,15</b>	<b>0,04</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2022			8	0	8		5.120,00	0,04
							<b>5.120,00</b>	<b>0,04</b>
<b>GBP</b>								
Britisches Pfund Currency Future Dezember 2019			1	0	1		-1.190,65	-0,01
							<b>-1.190,65</b>	<b>-0,01</b>
<b>USD</b>								
US Dollar Currency Future Dezember 2019			6	0	6		-8.374,23	-0,06
							<b>-8.374,23</b>	<b>-0,06</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>-4.444,88</b>	<b>-0,03</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2020			0	8	-8		-2.160,00	-0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019			0	2	-2		3.870,00	0,03
							<b>1.710,00</b>	<b>0,01</b>
<b>JPY</b>								
Japanese Yen Currency Future Dezember 2019			0	1	-1		604,86	0,00
							<b>604,86</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>2.314,86</b>	<b>0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-2.130,02</b>	<b>-0,02</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>EUR</b>							
Total Return SWAP STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU/STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU 22.05.20		150.776	0	150.776		3.717,53	0,03
						<b>3.717,53</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>3.717,53</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>1.780.036,23</b>	<b>13,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>800.275,09</b>	<b>6,17</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>13.029.611,78</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

## Zu- und Abgänge vom 18. März 2019 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	686	686
<b>Frankreich</b>			
FR0000121485	Kering S.A.	100	100
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US12572Q1058	CME Group Inc.	160	160
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2023872174	0,625 % Aaroundtown S.A. EMTN v.19(2025)	100.000	100.000
ES0213307053	0,750 % BANKIA S.A. v.19(2026)	100.000	100.000
XS1993969515	1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	100.000	100.000
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	100.000	100.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2029574634	0,375 % ALD S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	100.000	100.000
XS2020608548	0,000 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	100.000	100.000
XS1989759748	0,000 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	100.000	100.000
XS2027364244	0,750 % Logicor Financing S.a.r.l. EMTN v.19(2024)	100.000	100.000
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Green Bond v.19(2024)	100.000	100.000
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH v.19(2022)	100.000	100.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
USU09513HU68	3,131 % BMW US Capital LLC Reg.S. FRN v.19(2022)	100.000	100.000
USU09513HV42	3,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.19(2024)	100.000	100.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	100.000	100.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Frankreich</b>			
FR0010405431	Lyxor MSCI Greece UCITS ETF	115.000	115.000
<b>Irland</b>			
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	3.152	3.152
<b>Luxemburg</b>			
LU1797226666	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	2	2
LU1672071385	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie	1.517	1.517
<b>Zertifikate</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Großbritannien</b>			
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Zert. Perp.	700	700
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
DE000A1EK0J7	Dte. Bank ETC Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060)	500	500
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.575,00	15	15
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.600,00	15	15
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.500,00	40	40
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.550,00	20	20
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.600,00	150	150
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2019/3.375,00	15	15
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.225,00	15	15
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2019/3.350,00	15	15
<b>USD</b>			
	Call on S&P 500 Index Juni 2019/3.000,00	2	2
	Call on S&P 500 Index Mai 2019/2.890,00	1	1
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	5	5
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	2	2
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	6	6
	EURO STOXX Banks Future September 2019	45	45
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	2	2
	Mini DAX Performance-Index Future Juni 2019	1	1
<b>GBP</b>			
	Britische Pfund Currency Future Juni 2019	1	1
	Britische Pfund Currency Future September 2019	2	2
<b>JPY</b>			
	Japanese Yen Currency Future Juni 2019	1	1
	Japanese Yen Currency Future September 2019	1	1

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	1	1
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	1	1
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	1	1
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	1	1
	US Dollar Currency Future Juni 2019	3	3
	US Dollar Currency Future September 2019	2	2

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAnlageMix: Konservativ

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	3.717,53
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,03 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	3.717,53
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	3.717,53
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

**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

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.



## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

Hans Joachim REINKE  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

Giovanni GAY  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Dr. Frank ENGELS  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen (in Liquidation)

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)