



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

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, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristtender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

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

UniAnlageMix: Konservativ

WKN A2PBDK
ISIN LU1953916704

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	6,90	-1,03	1,24 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	62,25 %
Irland	16,52 %
Frankreich	5,38 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,52 %
Deutschland	2,50 %
Finnland	1,96 %
Malta	1,10 %
Niederlande	0,76 %
Dänemark	0,61 %
Großbritannien	0,52 %
Schweiz	0,48 %
Schweden	0,36 %
Belgien	0,26 %
Spanien	0,24 %
Italien	0,23 %
Kanada	0,18 %
Wertpapiervermögen	97,87 %
Optionen	0,08 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Bankguthaben	2,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	85,70 %
Verbraucherdienste	1,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,16 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,98 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,76 %
Software & Dienste	0,76 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,74 %
Investitionsgüter	0,68 %
Hardware & Ausrüstung	0,67 %
Media & Entertainment	0,54 %
Energie	0,48 %
Versicherungen	0,45 %
Telekommunikationsdienste	0,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,36 %
Automobile & Komponenten	0,27 %
Immobilien	0,27 %
Groß- und Einzelhandel	0,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,25 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,18 %
Wertpapiervermögen	97,87 %
Optionen	0,08 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Bankguthaben	2,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 21.411.290,97)	21.968.083,57
Optionen	18.030,00
Bankguthaben	517.005,70
Sonstige Bankguthaben	14.661,15
Dividendenforderungen	910,23
Forderungen aus Anteilverkäufen	100,81
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	171.348,77
	22.690.140,23
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-40.743,40
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-9.908,75
Zinsverbindlichkeiten	-732,95
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-170.575,69
Sonstige Passiva	-15.287,82
	-237.248,61
Fondsvermögen	22.452.891,62
Umlaufende Anteile	222.727,000
Anteilwert	100,81 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAnlageMix: Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1.244	0	1.244	46,2250	57.503,90	0,26
							57.503,90	0,26
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	1.000	0	1.000	180,0000	24.182,17	0,11
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	827	0	827	439,3500	48.813,39	0,22
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	527	0	527	875,4000	61.978,34	0,28
							134.973,90	0,61
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	204	0	204	276,1000	56.324,40	0,25
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	287	163,6200	46.958,94	0,21
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	1.240	51,9800	64.455,20	0,29
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	496	149,8000	74.300,80	0,33
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.469	0	1.469	38,8300	57.041,27	0,25
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	248	0	248	216,6000	53.716,80	0,24
DE0007037129	RWE AG	EUR	1.600	0	1.600	31,9800	51.168,00	0,23
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	810	107,8800	87.382,80	0,39
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	405	0	405	23,0000	9.315,00	0,04
DE0007664005	Volkswagen AG	EUR	0	0	406	149,2000	60.575,20	0,27
							561.238,41	2,50
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	1.475	0	1.475	44,9700	66.330,75	0,30
							66.330,75	0,30
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	513	0	513	109,7500	56.301,75	0,25
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	0	0	637	85,3300	54.355,21	0,24
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	770	71,5200	55.070,40	0,25
							165.727,36	0,74
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	0	665	84,5700	62.019,24	0,28
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	641	0	641	75,6000	53.440,23	0,24
							115.459,47	0,52
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	1.805	0	1.805	30,8700	55.720,35	0,25
IE00B212WP82	Linde Plc.	EUR	250	0	250	201,9000	50.475,00	0,22
							106.195,35	0,47
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	6.926	7,4180	51.377,07	0,23
							51.377,07	0,23
Kanada								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	1.108	0	1.108	55,9000	39.551,21	0,18
							39.551,21	0,18
Niederlande								
NL0014332678	JDE Peets BV	EUR	1.600	0	1.600	34,7300	55.568,00	0,25
NL0013654783	Prosus NV	EUR	750	0	750	78,7000	59.025,00	0,26
NL0000388619	Unilever NV	EUR	1.076	0	1.076	51,5000	55.414,00	0,25
							170.007,00	0,76
Schweden								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	0	8.512	98,2800	79.719,39	0,36
							79.719,39	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	500	0	500	109,3400	50.751,95	0,23
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	193	315,1500	56.464,86	0,25
							107.216,81	0,48
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	5.199	0	5.199	10,5100	54.641,49	0,24
							54.641,49	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	704	0	704	115,8100	69.535,39	0,31
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	0	1.731	28,5100	42.090,24	0,19
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	294	0	294	167,3100	41.952,36	0,19
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	0	0	421	166,5000	59.783,80	0,27
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	248	0	248	261,9000	55.395,48	0,25
US4581401001	Intel Corporation	USD	892	0	892	51,7800	39.392,55	0,18
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	429	0	429	121,6700	44.517,21	0,20
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	234	0	234	219,4900	43.804,40	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	538	0	538	82,9500	38.061,49	0,17
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	392	210,3300	70.319,28	0,31
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	466	138,6000	55.085,37	0,25
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	294	0	294	200,9700	50.392,48	0,22
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	529	138,9900	62.708,49	0,28
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	622	0	622	124,0800	65.823,25	0,29
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	927	0	927	59,4900	47.033,88	0,21
							785.895,67	3,52
Börsengehandelte Wertpapiere							2.495.837,78	11,17
Aktien, Anrechte und Genussscheine							2.495.837,78	11,17
Investmentfondsanteile²⁾								
Finnland								
FI0008811997	Evli Nordic Corporate Bond	EUR	2.647	0	2.647	141,0200	373.279,94	1,66
							373.279,94	1,66
Frankreich								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	0	873	1.054,1400	920.264,22	4,10
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	26	0	121	998,8160	120.856,74	0,54
							1.041.120,96	4,64
Irland								
IE00B7BYDJ95	DCI Umbrella Fund plc - DCI Market Neutral Credit Fund UCITS	EUR	0	0	2.539	103,8500	263.675,15	1,17
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	EUR	0	0	6.748	15,1214	102.039,21	0,45
IE00BMVYFH28	Kepler Liquid Strategies Icaav-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	469	0	469	99,0900	46.473,21	0,21
IE00BL1J7Y56	LSAM UBS Autocall Fund	EUR	5.000	0	5.000	98,8300	494.150,00	2,20
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	0	1.406	107,6016	151.287,85	0,67
IE00BJJNH014	Man Fds VI-GLG Event Driv.Alt.	EUR	0	332	2.155	107,3200	231.274,60	1,03
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	265	0	690	118,0000	81.420,00	0,36
IE00BMG8V310	Muzinich LongShortCreditYield II Fund	USD	3.096	0	3.096	101,2200	267.272,60	1,19
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	0	3.165	126,8079	401.347,00	1,79
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	USD	14.682	0	26.211	52,3600	1.170.497,19	5,21
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	0	0	41.091	11,3100	396.366,06	1,77
							3.605.802,87	16,05
Luxemburg								
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	140	1.288	1.013,9600	1.305.980,48	5,82
LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	EUR	0	0	151	1.003,2800	151.495,28	0,67
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	27	0	64	1.209,1800	77.387,52	0,34
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	28.175	0	82.212	11,5800	952.014,96	4,24
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	663	0	1.410	115,0700	162.248,70	0,72
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	0	0	2.858	106,8500	305.377,30	1,36
LU1917107119	Brevan Howard Liquid Portfolio Strategies - Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	0	1.200	106,7477	128.097,24	0,57
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	EUR	0	123	385	1.703,0900	655.689,65	2,92
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	4.514	0	8.664	109,8600	951.827,04	4,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	EUR	3.336	0	3.336	100,0000	333.600,00	1,49
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	35	0	71	1.174,2700	83.373,17	0,37
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	2.541	0	6.101	156,2200	953.098,22	4,24
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	2	5.224,0000	10.448,00	0,05
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	0	0	415	1.001,6000	415.664,00	1,85
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	75.089	0	75.089	11,9000	893.559,10	3,98
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	490	0	490	98,2900	48.162,10	0,21
LU2018616834	Globersel Anavon Absolute Alpha	EUR	0	0	1.171	97,4700	114.137,37	0,51
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	0	0	5.194	49,6400	257.830,16	1,15
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund	EUR	6.681	0	13.696	5,8346	79.910,68	0,36
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities	EUR	0	0	2.061	106,3600	219.207,96	0,98
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	425	0	565	142,2900	80.393,85	0,36
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	714	0	1.130	108,3200	122.401,60	0,55
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	4.188	2.582	4.188	106,3900	445.561,32	1,98
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	8.858	0	8.858	37,3900	331.200,62	1,48
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	0	0	4.113	103,9865	427.696,47	1,90
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	0	11.221	10,4888	117.694,82	0,52
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	0	0	2.113	133,8600	241.233,42	1,07
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	18.874	0	36.329	26,2534	953.759,77	4,25
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	0	986	2.488	112,8128	280.678,25	1,25
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	0	11.055	27.696	10,0428	278.145,39	1,24
LU1966110618	Uniinstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	4.214	97,0800	409.095,12	1,82
LU1726239723	Uniinstitutional Global Credit	EUR	3.952	3.924	2.028	106,3500	215.677,80	0,96
LU2035328066	Uniinstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	2.479	98,2100	243.462,59	1,08
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	6.530	45,2100	295.221,30	1,31
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	1.611	121,1300	195.140,43	0,87
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	418	0	6.712	104,0400	698.316,48	3,11
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	510	0	510	1.071,5000	546.465,00	2,43
							13.981.253,16	62,25
Malta								
MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund	USD	0	0	2.631	109,6437	246.032,04	1,10
							246.032,04	1,10
Investmentfondsanteile							19.247.488,97	85,70
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	5.825	14.710	4.321	52,0150	224.756,82	1,00
							224.756,82	1,00
Börsengehandelte Wertpapiere							224.756,82	1,00
Zertifikate							224.756,82	1,00
Wertpapiervermögen							21.968.083,57	97,87
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.200,00			30	0	30		18.030,00	0,08
							18.030,00	0,08
Long-Positionen							18.030,00	0,08
Optionen							18.030,00	0,08
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020			5	0	5		5.200,00	0,02
							5.200,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
GBP							
EUR/GBP Future Dezember 2020		5	0	5		-3.349,69	-0,01
						-3.349,69	-0,01
USD							
EUR/USD Future Dezember 2020		10	0	10		-11.759,06	-0,05
						-11.759,06	-0,05
Long-Positionen							
Terminkontrakte							
						-9.908,75	-0,04
Bankguthaben - Kontokorrent							
						517.005,70	2,30
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-40.318,90	-0,21
Fondsvermögen in EUR						22.452.891,62	100,00

- 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 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Dänische Krone	DKK	1	7,4435
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Frankreich			
FR000121220	Sodexo S.A.	757	757
Großbritannien			
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	3.165	3.165
Norwegen			
NO0003054108	Mowi ASA	0	3.487
Spanien			
ES06445809K4	Iberdrola S.A. BZR 22.07.20	5.084	5.084
Vereinigte Staaten von Amerika			
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	1.576
US9024941034	Tyson Foods Inc.	874	874
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS2153593103	0,000 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2024)	100.000	100.000
DE0001104735	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2020)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	100.000
XS2154418144	0,000 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	100.000	100.000
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	100.000	100.000
USD			
US822582CF79	0,000 % Shell International Finance BV v.20(2025)	100.000	100.000
US9128287D64	0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.19(2029)	0	100.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2135797202	0,000 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2024)	200.000	200.000
XS2152899584	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	100.000	100.000
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	100.000	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A28VQC4	0,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	100.000	100.000
USD			
US68389XBT19	2,500 % Oracle Corporation v.20(2025)	0	100.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A0RPAP8	UniInstitutional Global High Dividend Equities	0	3.725
Finnland			
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond	0	2.647
Irland			
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	0	14.000
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	0	30
IE00BK3G3X58	Federated Hermes Investment Funds PLC - Federated Hermes Absolute Return Credit	0	128.183
IE00BYPJR538	GAM Star MBS Total Return	0	39.581
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	0	426
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EIJ Alpha Opportunities	0	15
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	0	18
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	0	236
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	0	3.250
IE003LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	0	208
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative	0	280
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	0	180
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	0	143
Luxemburg			
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio	0	25.428
LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy	0	24
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World	0	37
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	0	184
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	0	154
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	0	26
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	0	2.300
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	0	356
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return	0	358
LU2039785709	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	0	11.589
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	0	237
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	0	2
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	0	39
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund	0	320
LU1603878668	Multiflex SICAV - Lansdowne Insight Discovery Fund	0	494
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	0	26.452
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	0	363
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	0	180
LU1923201351	SEB Prime Solutions - Bodenholm Absolute Return	0	158

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAnlageMix: Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.250,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.500,00	30	30
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2020/3.350,00	25	25
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/3.050,00	25	25
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/2.100,00	30	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/2.300,00	0	30
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/2.400,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.150,00	20	20
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2020/3.150,00	21	21
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.400,00	40	40
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.700,00	40	40
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.850,00	15	15
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.000,00	35	35
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.300,00	55	55

Terminkontrakte

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	16	16
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	29	29
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	9	9
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	5	5

GBP

EUR/GBP Future Juni 2020	0	4
EUR/GBP Future September 2020	4	4

JPY

EUR/JPY Future Juni 2020	1	0
EUR/JPY Future September 2020	3	3

USD

EUR/USD Future Juni 2020	0	24
EUR/USD Future September 2020	18	18

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

Total Return SWAP STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU/STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU 22.01.21	0	502.987
--	---	---------

USD

Total Return SWAP Strategie Barclays Defensive Var US/Strategie Barclays Defensive Var US 22.01.21	0	677.896
--	---	---------

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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 2020

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 2020. 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.

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 Anteilhaber 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-42.378,06
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	101,16 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	484,56
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	484,56
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1,16 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (ab dem 01.07.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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 Luxemburg

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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	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

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
privatkunden.union-investment.de