



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

UniEuropa

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	23,16	8,07	16,23	103,05

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	16,71 %
Schweiz	16,22 %
Deutschland	13,01 %
Schweden	10,69 %
Irland	9,84 %
Niederlande	8,32 %
Dänemark	5,64 %
Großbritannien	4,87 %
Spanien	4,31 %
Luxemburg	3,14 %
Finnland	1,70 %
Norwegen	1,24 %
Portugal	1,07 %
Belgien	0,87 %
Wertpapiervermögen	97,63 %
Optionen	2,23 %
Terminkontrakte	0,11 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,48 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,12 %
Software & Dienste	13,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,47 %
Investitionsgüter	8,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,56 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,49 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,06 %
Versicherungen	3,54 %
Versorgungsbetriebe	3,40 %
Energie	3,11 %
Hardware & Ausrüstung	3,09 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,65 %
Telekommunikationsdienste	2,36 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,87 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,58 %
Transportwesen	1,54 %
Banken	0,87 %
Wertpapiervermögen	97,63 %
Optionen	2,23 %
Terminkontrakte	0,11 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,48 %
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 338.995.004,10)	460.612.983,02
Optionen	10.543.960,37
Bankguthaben	11.847.005,05
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	541.988,05
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	256.235,40
Dividendenforderungen	39.623,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.661,14
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	504.011,03
	484.361.467,82
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-225.084,12
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-692.219,02
Zinsverbindlichkeiten	-24.826,88
Sonstige Passiva	-11.726.507,88
	-12.668.637,90
Fondsvermögen	471.692.829,92
Umlaufende Anteile	212.372,432
Anteilwert	2.221,06 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	0	0	95.733	42,7900	4.096.415,07	0,87
							4.096.415,07	0,87
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	25.086	209.633	308.391	180,0000	7.457.564,32	1,58
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	DKK	14.789	0	52.032	1.037,5000	7.252.394,71	1,54
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	156.052	152.835	102.326	439,3500	6.039.756,58	1,28
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	49.621	875,4000	5.835.725,59	1,24
							26.585.441,20	5,64
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	11.122	0	32.011	276,1000	8.838.237,10	1,87
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.041	1.356	66.800	149,8000	10.006.640,00	2,12
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	26.945	156.380	48,9500	7.654.801,00	1,62
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	6.626	0	44.720	216,6000	9.686.352,00	2,05
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	18.346	114.991	132,7600	15.266.205,16	3,24
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	16.326	84.385	118,0000	9.957.430,00	2,11
							61.409.665,26	13,01
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	178.158	44,9700	8.011.765,26	1,70
							8.011.765,26	1,70
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	38.311	27.935	121.565	109,7500	13.341.758,75	2,83
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	1.709	63.025	159,7500	10.068.243,75	2,13
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor ²⁾	EUR	0	11.406	88.906	135,5000	12.046.763,00	2,55
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	11.161	1.317	129.489	68,1800	8.828.560,02	1,87
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	1.054	45.032	277,6000	12.500.883,20	2,65
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	13.700	0	22.903	263,6000	6.037.230,80	1,28
FR0000120271	Total SE	EUR	0	0	60.036	29,2000	1.753.051,20	0,37
FR0013447729	Verallia SA	EUR	28.935	9.334	215.338	22,7000	4.888.172,60	1,04
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	0	134.170	70,1200	9.408.000,40	1,99
							78.872.663,72	16,71
Großbritannien								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	15.304	7.652	168.287	84,5700	15.694.785,61	3,33
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	221.442	181.422	1.230.100	5,3560	7.265.566,39	1,54
							22.960.352,00	4,87
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	13.266	37.192	225,9900	7.168.460,62	1,52
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	40.652	670	39.982	206,3000	7.034.786,01	1,49
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	53.595	5.569	293.456	30,8700	9.058.986,72	1,92
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	2.351	83.918	109,5000	9.189.021,00	1,95
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	9.375	37.747	64.786	77,7000	5.033.872,20	1,07
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	5.081	44.139	201,9000	8.911.664,10	1,89
							46.396.790,65	9,84
Luxemburg								
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E.	EUR	7.562	4.534	21.922	675,4000	14.806.118,80	3,14
							14.806.118,80	3,14
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	2.941	0	2.941	1.572,5000	4.624.722,50	0,98
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	6.980	0	98.868	86,4200	8.544.172,56	1,81
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	8.446	39.888	314,7000	12.552.753,60	2,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	92.154	0	360.198	13,6600	4.920.304,68	1,04
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	206.062	0	329.482	26,2600	8.652.197,32	1,83
							39.294.150,66	8,32
Norwegen								
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	159.662	402,1000	5.852.066,01	1,24
							5.852.066,01	1,24
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	425.435	0	1.203.539	4,1950	5.048.846,11	1,07
							5.048.846,11	1,07
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	92.936	67.652	533.764	167,1500	8.502.034,78	1,80
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	0	26.741	287.653	198,8000	5.449.447,90	1,16
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	0	0	180.698	428,8000	7.383.722,05	1,57
SE0011166628	Atlas Copco AB	SEK	0	0	32.173	375,2000	1.150.327,77	0,24
SE0012853455	EQT AB	SEK	54.525	179.499	538.330	174,2000	8.936.427,80	1,89
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	0	27.920	225.831	677,8000	14.586.541,75	3,09
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	290.713	159,2500	4.411.752,20	0,94
							50.420.254,25	10,69
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	1.505	28.185	568,6000	14.877.451,73	3,15
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	4.780	265.636	109,3400	26.963.089,71	5,72
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	0	10.098	847,6000	7.945.659,86	1,68
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	48.864	226,3000	10.265.431,86	2,18
CH0012453913	Temenos AG	CHF	7.806	18.546	43.254	124,0500	4.981.116,51	1,06
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	920.131	0	920.131	10,3000	8.798.133,40	1,87
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	0	27.487	16.130	176,1000	2.636.922,58	0,56
							76.467.805,65	16,22
Spanien								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	45.485	3.975	214.384	52,0000	11.147.968,00	2,36
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	190.444	0	365.203	14,1400	5.163.970,42	1,09
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	176.644	0	176.644	23,0900	4.078.709,96	0,86
							20.390.648,38	4,31
Börsengehandelte Wertpapiere							460.612.983,02	97,63
Aktien, Anrechte und Genussscheine							460.612.983,02	97,63
Wertpapiervermögen							460.612.983,02	97,63
Optionen								
Long-Positionen								
CHF								
	Call on Temenos AG Juni 2021/140,00		402	0	402		320.196,81	0,07
	Call on UBS Group AG März 2021/12,00		2.761	0	2.761		64.078,17	0,01
							384.274,98	0,08
DKK								
	Call on A.P.Moeller-Maersk A/S März 2021/8.500,00		482	0	482		1.243.286,09	0,26
							1.243.286,09	0,26
EUR								
	Call on adidas AG Juni 2021/260,00		176	0	176		673.904,00	0,14
	Call on BNP Paribas S.A. März 2021/36,00		2.208	0	2.208		311.328,00	0,07
	Call on Covestro AG März 2021/36,00		2.208	0	2.208		1.779.648,00	0,38
	Call on Dte. Telekom AG März 2021/14,00		8.634	0	8.634		915.204,00	0,19
	Call on ENEL S.p.A. Dezember 2020/8,00		3.313	0	3.313		249.303,25	0,05
	Call on Evonik Industries AG März 2021/24,00		3.312	0	3.312		311.328,00	0,07
	Call on RWE AG März 2021/34,00		3.312	0	3.312		728.640,00	0,15
	Call on Siemens Gamesa Renewable Energy S.A. Juni 2021/23,00		1.986	0	1.986		542.178,00	0,11
	Call on VINCI S.A. März 2021/76,00		949	0	949		431.795,00	0,09
							5.943.328,25	1,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GBP							
	Call on BP Plc. März 2021/3,00	3.091	0	3.091		119.304,15	0,03
	Call on Prudential Plc. Juni 2021/13,00	717	0	717		361.741,84	0,08
						481.045,99	0,11
SEK							
	Call on AB Volvo [publ] Juni 2021/150,00	4.084	0	4.084		1.162.681,77	0,25
						1.162.681,77	0,25
USD							
	Call on Booking Holdings Inc. Januar 2021/1.740,00	24	0	24		252.793,18	0,05
	Call on Booking Holdings Inc. März 2021/1.850,00	48	0	48		512.341,15	0,11
	Call on NXP Semiconductors NV April 2021/120,00	461	0	461		564.208,96	0,12
						1.329.343,29	0,28
Long-Positionen						10.543.960,37	2,23
Optionen						10.543.960,37	2,23
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
DKK							
	Novo-Nordisk AS Future Dezember 2020	1.320	0	1.320		62.599,58	0,01
						62.599,58	0,01
EUR							
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2020	358	0	358		-233.414,93	-0,05
						-233.414,93	-0,05
Long-Positionen						-170.815,35	-0,04
Short-Positionen							
EUR							
	STOXX 600 Healthcare Index Future Dezember 2020	0	443	-443		48.730,00	0,01
	STOXX 600 Index Future Dezember 2020	159	1.966	-1.807		664.073,40	0,14
						712.803,40	0,15
Short-Positionen						712.803,40	0,15
Terminkontrakte						541.988,05	0,11
Bankguthaben - Kontokorrent						11.847.005,05	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-11.853.106,57	-2,48
Fondsvermögen in EUR						471.692.829,92	100,00

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	8.537.993,38	7.927.276,03	1,68
GBP/EUR	Währungskäufe	1.036.058,85	1.142.167,34	0,24
USD/EUR	Währungskäufe	5.397.097,01	4.601.042,96	0,98
EUR/USD	Währungsverkäufe	12.500.996,72	10.657.140,84	2,26

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
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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			
Deutschland			
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	110.000	110.000
Finnland			
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	0	327.128
Frankreich			
FR0006174348	Bureau Veritas SA	73.581	389.501
FR0010908533	Edenred S.A.	0	124.910
Großbritannien			
GB00B5BTOK07	AON Plc.	0	40.652
GB0007099541	Prudential Plc.	0	72.935
Irland			
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	0	72.411
Italien			
IT0005252140	Saipem S.p.A.	0	1.046.979
Niederlande			
NL0013654783	Prosus NV	0	17.523
Österreich			
AT0000746409	Verbund AG	0	92.141
Portugal			
PTEDP0AMS010	EDP - Energias de Portugal S.A. BZR 06.08.20	1.109.217	1.109.217
Spanien			
ES0605066929	Cellnex Telecom S.A. BZR 10.08.20	172.874	172.874
ES0171996087	Grifols S.A.	0	281.385
Nicht notierte Wertpapiere			
Portugal			
PTEDP4AM0013	EDP - Energias de Portugal S.A.	94.322	94.322
Spanien			
ES0105066031	Cellnex Telecom S.A.	12.405	12.405
Optionen			
CHF			
Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2020/370,00		690	690
Call on UBS Group AG September 2020/13,00		0	9.060
DKK			
Call on Novo-Nordisk AS Juni 2020/360,00		0	2.670
Call on Novo-Nordisk AS Juni 2020/440,00		2.670	0
EUR			
Call on Bayer AG September 2020/64,00		721	721
Call on Dte. Bank AG Juni 2020/10,00		0	6.370
Call on ENEL S.p.A. September 2020/9,00		0	4.428
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.400,00		708	708
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.400,00		641	641
Call on RWE AG September 2020/34,00		0	2.500
Call on Téléperformance SE Juni 2020/190,00		0	137
Call on Wirecard AG Juni 2020/98,00		790	790

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	Call on Prudential Plc. April 2020/14,00	0	636
	Call on Rio Tinto Plc. April 2020/42,00	0	218
SEK			
	Call on H & M Hennes & Mauritz AB Juni 2020/190,00	0	5.150
	Call on Sandvik AB Juni 2020/170,00	0	6.320
USD			
	Call on NXP Semiconductors NV September 2020/115,00	461	461
Terminkontrakte			
EUR			
	AB Volvo [publ] Future Juni 2020	0	5.949
	Stoxx Telecommunication Index Future Juni 2020	0	1.822
	Stoxx Telecommunication Index Future September 2020	1.431	1.431
	STOXX 600 Healthcare Index Future Juni 2020	185	0
	STOXX 600 Healthcare Index Future September 2020	443	443
	STOXX 600 Index Future Juni 2020	1.977	756
	STOXX 600 Index Future September 2020	2.764	2.764
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2020	358	358
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2020	358	358
	STOXX 600 Technology Index Future Juni 2020	175	175
	STOXX 600 Technology Index Future September 2020	175	175
	Wirecard AG Future Mai 2020	531	531
	Wirecard AG Future September 2020	868	868

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.

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.

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 UniEuropa

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12.046.763,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.046.763,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	12.046.763,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ A BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CZK EUR RUB USD	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	12.609.335,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.267,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.269,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.061,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.208,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,62 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	ENEL S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.280.000,00
2. Name	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.371.730,59
3. Name	LUKOIL PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.912.142,26
4. Name	Tatneft PJSC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	394.160,06
5. Name	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	256.421,44
6. Name	Moneta Money Bank A.S.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	156.802,35
7. Name	Crédit Agricole S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	107.744,00
8. Name	Gazprom PJSC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.298,30
9. Name	Iberdrola S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.749,00
10. Name	Banco Santander S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.698,60

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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	12.609.335,95

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
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta 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