



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniGlobal II

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	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, 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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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
	19,75	43,80	55,10	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	62,06 %
Japan	6,61 %
Deutschland	6,18 %
Irland	5,48 %
Frankreich	5,20 %
Schweiz	3,42 %
Großbritannien	2,62 %
Niederlande	2,03 %
Hongkong	1,21 %
Taiwan	1,05 %
Südkorea	0,74 %
Spanien	0,53 %
Russland	0,29 %
Wertpapiervermögen	97,42 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	2,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,20 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 307.705.504,59)	358.895.122,16
Bankguthaben	10.081.019,05
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	155.034,98
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	558.490,91
Dividendenforderungen	500.090,06
Forderungen aus Anteilverkäufen	263.009,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.398.039,74
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	236.195,72
	373.087.002,22
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-73.217,48
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.412.405,20
Zinsverbindlichkeiten	-23.757,81
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.563.664,60
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-236.278,83
Sonstige Passiva	-485.805,38
	-4.795.129,30
Fondsvermögen	368.291.872,92
Umlaufende Anteile	2.835.674,776
Anteilwert	129,88 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	12,21 %
Investitionsgüter	8,78 %
Media & Entertainment	8,67 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,78 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,71 %
Banken	5,59 %
Hardware & Ausrüstung	5,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,04 %
Groß- und Einzelhandel	4,63 %
Versicherungen	4,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,36 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,54 %
Automobile & Komponenten	3,45 %
Energie	3,11 %
Transportwesen	2,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,91 %
Versorgungsbetriebe	1,63 %
Verbraucherdienste	1,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,92 %
Immobilien	0,80 %
Wertpapiervermögen	97,42 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	2,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,20 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	35.737	21.136	50.493	70,8400	3.576.924,12	0,97
DE0007100000	Daimler AG	EUR	32.015	12.394	51.119	76,0100	3.885.555,19	1,06
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	25.333	80.581	68.545	46,7200	3.202.422,40	0,87
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	48.942	102.596	80.275	36,1550	2.902.342,63	0,79
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	6.964	10.798	9.458	262,6000	2.483.670,80	0,67
DE0007236101	Siemens AG	EUR	28.339	0	28.339	140,0000	3.967.460,00	1,08
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	12.531	10.744	11.428	238,6000	2.726.720,80	0,74
							22.745.095,94	6,18
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	136.791	127.263	171.283	22,8850	3.919.811,46	1,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	55.637	52.132	44.065	51,8800	2.286.092,20	0,62
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	15.859	0	15.859	138,8500	2.202.022,15	0,60
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.065	2.842	4.200	568,1000	2.386.020,00	0,65
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	11.496	7.821	19.067	130,2500	2.483.476,75	0,67
FR0000120271	Total SE	EUR	116.691	26.444	90.247	39,7750	3.589.574,43	0,97
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	16.452	15.865	26.737	87,3600	2.335.744,32	0,63
							19.202.741,31	5,20
Großbritannien								
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	93.400	0	93.400	28,4250	3.117.171,54	0,85
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	36.845	35.223	32.337	72,4700	2.751.511,55	0,75
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	107.182	0	107.182	29,8950	3.762.129,73	1,02
							9.630.812,82	2,62
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	262.793	153.931	431.421	94,3000	4.452.945,46	1,21
							4.452.945,46	1,21
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	14.092	1.714	25.753	276,2500	6.053.664,27	1,64
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	17.409	30.876	34.309	39,9700	1.371.330,73	0,37
IE00B77QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	39.802	13.467	71.633	59,6700	3.637.118,03	0,99
IE00BZ12WBP82	Linde Plc.	USD	13.774	2.454	24.616	280,1400	5.867.874,61	1,59
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	32.653	0	32.653	118,1300	3.282.248,89	0,89
							20.212.236,53	5,48
Japan								
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	11.415	537	26.012	16.000,0000	3.205.518,34	0,87
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	16.408	13.411	25.752	13.005,0000	2.579.442,54	0,70
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	39.930	1.389	81.560	5.401,0000	3.392.781,82	0,92
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.813	7.768	23.621	18.610,0000	3.385.705,59	0,92
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	2.540	2.380	4.333	64.310,0000	2.146.207,64	0,58
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	22.611	16.214	49.632	11.595,0000	4.432.380,82	1,20
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.173	848	6.325	46.790,0000	2.279.387,24	0,62
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	59.526	28.478	44.385	8.616,0000	2.945.414,72	0,80
							24.366.838,71	6,61
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	3.136	3.890	6.866	517,0000	3.549.722,00	0,96
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	13.945	0	13.945	104,0500	1.234.664,10	0,34
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	26.680	23.964	15.616	201,3400	2.675.396,05	0,73
							7.459.782,15	2,03
Russland								
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	38.266	22.534	15.732	6.119,5000	1.084.903,77	0,29
							1.084.903,77	0,29
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	28.849	8.574	20.275	157,9700	2.725.358,88	0,74
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	36.744	1.739	35.005	90,7400	2.872.188,90	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	41.321	34.966	49.748	105,3400	4.738.633,08	1,29
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	4.573	3.119	6.162	403,4000	2.247.717,52	0,61
							12.583.898,38	3,42
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	53.504	249.515	20.407	10,9850	224.170,90	0,06
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	190.851	28.585	162.266	10,5600	1.713.528,96	0,47
							1.937.699,86	0,53
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	54.527	66.475	44.456	81.400,0000	2.721.134,91	0,74
							2.721.134,91	0,74
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	50.683	12.251	38.432	118,2800	3.868.053,91	1,05
							3.868.053,91	1,05
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	20.889	24.473	30.758	119,8400	3.136.520,35	0,85
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	32.444	51.043	12.316	108,2200	1.134.136,76	0,31
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	21.793	17.996	44.039	93,0000	3.485.046,80	0,95
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	3.701	0	3.701	475,3700	1.497.059,54	0,41
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	64.118	26.902	37.216	78,5000	2.485.922,40	0,67
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	30.140	1.161	28.979	127,1400	3.135.117,48	0,85
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	4.633	857	8.233	2.062,5200	14.449.223,25	3,92
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.992	1.808	5.173	3.094,0800	13.619.533,56	3,70
US0258161092	American Express Co.	USD	28.062	37.317	23.587	141,4400	2.838.789,38	0,77
US0378331005	Apple Inc.	USD	80.433	66.955	134.883	122,1500	14.019.705,96	3,81
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	232.313	148.991	191.005	38,6900	6.288.277,27	1,71
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	98.002	7.503	90.499	38,6500	2.976.332,84	0,81
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	50.826	19.870	89.706	63,1300	4.818.873,20	1,31
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	114.483	38.763	75.720	65,1800	4.199.650,78	1,14
US1667641005	Chevron Corporation	USD	57.152	0	57.152	104,7900	5.096.118,18	1,38
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	82.320	0	82.320	51,7100	3.622.164,06	0,98
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	18.975	0	18.975	228,0000	3.681.330,84	1,00
US2358511028	Danaher Corporation	USD	12.501	11.788	14.860	225,0800	2.846.059,22	0,77
US2441991054	Deere & Co.	USD	6.500	4.557	18.973	374,1400	6.040.298,01	1,64
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	47.053	0	47.053	90,2200	3.612.254,65	0,98
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	31.835	14.728	35.893	294,5300	8.995.545,69	2,44
US37045V1008	General Motors Co.	USD	75.796	11.500	64.296	57,4600	3.143.676,11	0,85
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	24.751	0	24.751	217,0700	4.571.732,11	1,24
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	11.025	4.295	29.166	193,1400	4.793.329,85	1,30
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	52.093	3.912	48.181	164,3500	6.738.042,33	1,83
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	40.700	36.650	59.659	152,2300	7.727.952,32	2,10
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	11.047	2.341	8.706	595,2400	4.409.597,89	1,20
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	25.421	18.728	21.175	190,1800	3.426.703,11	0,93
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	3.806	8.292	11.455	356,0500	3.470.518,00	0,94
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	26.638	0	26.638	224,1400	5.080.532,10	1,38
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	47.219	13.843	82.459	235,7700	16.543.021,13	4,49
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	25.735	37.924	54.139	58,5300	2.696.354,38	0,73
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	122.232	46.692	89.713	75,6100	5.771.953,65	1,57
US6541061031	NIKE Inc.	USD	4.798	13.634	10.086	132,8900	1.140.511,01	0,31
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	2.355	3.406	2.117	533,9300	961.819,10	0,26
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	35.156	12.176	22.980	242,8400	4.748.522,12	1,29
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	26.077	18.365	32.704	106,0000	2.949.816,20	0,80
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	17.460	1.604	15.856	265,4400	3.581.362,02	0,97
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	28.678	28.531	17.319	211,8700	3.122.342,18	0,85
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	12.331	6.122	6.209	500,1100	2.642.259,18	0,72
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	110.459	83.943	26.516	52,7100	1.189.294,04	0,32
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	USD	22.149	0	22.149	66,7900	1.258.791,45	0,34
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	44.538	12.694	31.844	184,5200	4.999.876,51	1,36
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	46.455	19.513	31.433	220,4100	5.895.292,32	1,60
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	20.305	19.701	19.682	372,0700	6.231.349,34	1,69
US92826C8394	VISA Inc. ²⁾	USD	14.577	18.158	20.434	211,7300	3.681.493,21	1,00
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	128.755	0	128.755	39,0700	4.280.512,13	1,16
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	8.126	9.012	11.898	157,4800	1.594.364,40	0,43
							228.628.978,41	62,06
Börsengehandelte Wertpapiere							358.895.122,16	97,42
Aktien, Anrechte und Genussscheine							358.895.122,16	97,42
Wertpapiervermögen							358.895.122,16	97,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

MSCI World Net EUR Index Future Juni 2021	84	0	84	78.170,40	0,02
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2021	429	0	429	30.030,00	0,01
				108.200,40	0,03

USD

S&P 500 Index Future Juni 2021	55	23	32	46.834,58	0,01
				46.834,58	0,01

Long-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

				155.034,98	0,04
				155.034,98	0,04
				10.081.019,05	2,74
				-839.303,27	-0,20
				368.291.872,92	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 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	7.326.000,00	4.747.450,66	1,29
CAD/EUR	Währungskäufe	12.340.000,00	8.352.285,03	2,27
CHF/EUR	Währungskäufe	1.820.530,45	1.646.410,97	0,45
GBP/EUR	Währungskäufe	6.117.930,25	7.180.686,17	1,95
JPY/EUR	Währungskäufe	440.700.000,00	3.393.619,82	0,92
USD/EUR	Währungskäufe	5.661.322,23	4.815.335,24	1,31
EUR/HKD	Währungsverkäufe	4.335.000,00	474.319,82	0,13
EUR/JPY	Währungsverkäufe	251.154.071,00	1.934.017,32	0,53
EUR/USD	Währungsverkäufe	19.100.000,00	16.245.834,35	4,41

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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			
Australien			
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	3.477	25.643
Cayman Inseln			
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	29.781	95.476
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	9.861	43.302
Frankreich			
FR0000130650	Dassault Systemes SE	342	8.163
FR0000051807	Téléperformance SE	144	3.440
Hongkong			
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	0	32.729
Japan			
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	4.715	12.920
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	8.785	46.486
Kanada			
CA87807B1076	TC Energy Corporation	22.547	83.934
Russland			
RU0009024277	LUKOIL PJSC	31.375	31.375
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	9.525	9.525
Schweden			
SE0000115446	AB Volvo [publ]	24.970	91.342
Spanien			
ES06445809L2	Iberdrola S.A. BZR 26.01.21	139.436	139.436
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	136.809	136.809
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0367521038	Anthem Inc.	5.986	22.924
US0584981064	Ball Corporation	6.394	29.929
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	1.663	2.826
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	6.904	21.151
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	247	11.699
US2310211063	Cummins Inc.	4.272	11.905
US2547091080	Discover Financial Services	4.502	23.308
US5324571083	Eli Lilly and Company	37.951	37.951
US29444U7000	Equinix Inc.	113	2.723
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	4.364	27.712
US3377381088	Fiserv Inc.	6.776	39.341
US34959J1088	Fortive Corporation	22.331	45.378
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	0	24.881
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	11.704	47.851
US6153691059	Moody's Corporation	0	4.413
US7475251036	QUALCOMM Inc.	16.350	46.138
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	82.923	82.923
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	0	2.859
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	1.649	41.935
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	754	8.674
US8725401090	TJX Companies Inc.	41.829	86.029
US8725901040	T-Mobile US Inc.	1.284	33.286
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	383	9.138
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	527	14.826
US9288811014	Vontier Corporation	33.793	33.793

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Schweiz			
CH0559601544	Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	44.358	44.358
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A1C81J5	UnilInstitutional Euro Reserve Plus	270.000	270.000
Zertifikate			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
CH0385838310	UBS AG/Basket Zert. v.18(2025)	0	862
Optionen			
USD			
	Call on Eli Lilly and Company April 2021/210,00	120	120
Terminkontrakte			
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	325	325
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	184	184
	MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2020	653	693
	MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2020	293	293
	MSCI World Net EUR Index Future März 2021	1.630	1.630
	Stoxx 600 Banks Index Future März 2021	979	979
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2020	110	110
	STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2021	126	126
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2021	255	255
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	47	50
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2020	33	33
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	34	34
	Russell 2000 Index Future Dezember 2020	238	238
	Russell 2000 Index Future März 2021	153	153
	S&P 500 Index Future März 2021	70	70

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 März 2021. 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.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 31. März 2021 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 UniGlobal II

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.611.228,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.611.228,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	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	3.611.228,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	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	4.616.714,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-73,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-223,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	106,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-71,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-214,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	538,58 %	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

1,01 %

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

1. Name	Surgutneftegas PJSC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.155.697,84
2. Name	Kering S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	135.792,00
3. Name	LUKOIL PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	111.397,60
4. Name	Sberbank Rossii OAO
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	72.719,71
5. Name	Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	72.079,70
6. Name	Gazprom PJSC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50.932,54
7. Name	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.095,00

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	4.616.714,39

Verwahrt 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
Verwahrt 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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
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)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
Global Credit Sustainable
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds

UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
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
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de