



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional European Bonds & Equities

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional European Bonds & Equities | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 5 |
| Vermögensaufstellung | 6 |
| Devisenkurse | 9 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 9 |
| Erläuterungen zum Bericht | 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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional European Bonds & Equities

WKN AORD04
ISIN LU0404236480

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | -5,40 | -2,36 | -4,05 | 5,61 |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Deutschland | 37,06 % |
| Frankreich | 17,98 % |
| Italien | 6,48 % |
| Spanien | 5,84 % |
| Niederlande | 3,51 % |
| Österreich | 3,44 % |
| Polen | 3,15 % |
| Kanada | 2,88 % |
| Slowenien | 1,79 % |
| Belgien | 1,65 % |
| Schweden | 1,52 % |
| Finnland | 1,28 % |
| Israel | 1,17 % |
| Lettland | 1,05 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 1,04 % |
| Irland | 0,96 % |
| Portugal | 0,94 % |
| Dänemark | 0,74 % |
| Rumänien | 0,68 % |
| Litauen | 0,67 % |
| Norwegen | 0,60 % |
| Europäische Gemeinschaft | 0,45 % |
| Supranationale Institutionen | 0,45 % |
| Australien | 0,38 % |
| Estland | 0,30 % |
| Großbritannien | 0,30 % |
| Wertpapiervermögen | 96,31 % |
| Optionen | 0,05 % |
| Terminkontrakte | 0,17 % |
| Bankguthaben | 3,43 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,04 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 41,19 % |
| Staatsanleihen | 24,92 % |
| Sonstiges | 6,00 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,80 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 2,58 % |
| Software & Dienste | 2,43 % |
| Transportwesen | 2,20 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 2,02 % |
| Investitionsgüter | 1,49 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 1,28 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 1,22 % |
| Versorgungsbetriebe | 1,18 % |
| Energie | 0,87 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 0,83 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,79 % |
| Telekommunikationsdienste | 0,56 % |
| Automobile & Komponenten | 0,52 % |
| Verbraucherdienste | 0,30 % |
| Immobilien | 0,13 % |
| Wertpapiervermögen | 96,31 % |
| Optionen | 0,05 % |
| Terminkontrakte | 0,17 % |
| Bankguthaben | 3,43 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,04 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 134.982.465,62) | 129.580.667,63 |
| Optionen | 69.000,00 |
| Bankguthaben | 4.612.654,30 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 228.190,00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 420.418,62 |
| Dividendenforderungen | 22.610,00 |
| | 134.933.540,55 |
| Sonstige Bankverbindlichkeiten | -302.770,00 |
| Zinsverbindlichkeiten | -3.598,05 |
| Sonstige Passiva | -94.163,75 |
| | -400.531,80 |
| Fondsvermögen | 134.533.008,75 |
| Umlaufende Anteile | 1.444.740,000 |
| Anteilwert | 93,12 EUR |

Uninstitutional European Bonds & Equities

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % 1) |
|---|--|-----|---------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Belgien | | | | | | | | |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV | EUR | 3.260 | 0 | 12.100 | 40,4700 | 489.687,00 | 0,36 |
| | | | | | | | 489.687,00 | 0,36 |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | EUR | 935 | 0 | 3.470 | 205,9000 | 714.473,00 | 0,53 |
| DE000BASF111 | BASF SE | EUR | 8.800 | 0 | 8.800 | 43,1450 | 379.676,00 | 0,28 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | EUR | 5.150 | 0 | 13.350 | 52,8500 | 705.547,50 | 0,52 |
| DE0005552004 | Dte. Post AG | EUR | 6.175 | 0 | 15.775 | 24,7750 | 390.825,63 | 0,29 |
| DE0005557508 | Dte. Telekom AG | EUR | 24.600 | 0 | 64.000 | 11,8140 | 756.096,00 | 0,56 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG | EUR | 21.600 | 0 | 38.500 | 19,0700 | 734.195,00 | 0,55 |
| DE000A0D9PT0 | MTU Aero Engines AG | EUR | 1.988 | 0 | 1.988 | 133,3500 | 265.099,80 | 0,20 |
| DE0007164600 | SAP SE | EUR | 5.850 | 3.650 | 12.100 | 102,8000 | 1.243.880,00 | 0,92 |
| DE0007236101 | Siemens AG | EUR | 3.150 | 0 | 9.650 | 77,4700 | 747.585,50 | 0,56 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG -VZ- | EUR | 3.975 | 0 | 6.600 | 106,8400 | 705.144,00 | 0,52 |
| DE0007472060 | Wirecard AG | EUR | 2.810 | 1.360 | 3.500 | 104,6500 | 366.275,00 | 0,27 |
| | | | | | | | 7.008.797,43 | 5,20 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000125338 | Capgemini SE | EUR | 3.600 | 0 | 6.600 | 77,0000 | 508.200,00 | 0,38 |
| FR0000120644 | Danone S.A. | EUR | 2.800 | 0 | 10.720 | 58,6400 | 628.620,80 | 0,47 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | EUR | 480 | 0 | 880 | 475,9000 | 418.792,00 | 0,31 |
| FR0000120073 | L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | EUR | 1.933 | 1 | 5.857 | 116,6500 | 683.219,05 | 0,51 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | EUR | 770 | 0 | 2.840 | 238,9000 | 678.476,00 | 0,50 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1.405 | 0 | 3.875 | 338,4500 | 1.311.493,75 | 0,97 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | EUR | 3.300 | 0 | 12.800 | 80,1400 | 1.025.792,00 | 0,76 |
| FR0000120271 | Total S.A. | EUR | 11.300 | 0 | 33.250 | 35,3900 | 1.176.717,50 | 0,87 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. | EUR | 4.450 | 0 | 13.000 | 75,4000 | 980.200,00 | 0,73 |
| | | | | | | | 7.411.511,10 | 5,50 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | EUR | 1.300 | 0 | 4.515 | 160,5500 | 724.883,25 | 0,54 |
| | | | | | | | 724.883,25 | 0,54 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. | EUR | 36.300 | 0 | 36.300 | 6,3390 | 230.105,70 | 0,17 |
| | | | | | | | 230.105,70 | 0,17 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | EUR | 1.140 | 1.400 | 4.390 | 242,4500 | 1.064.355,50 | 0,79 |
| NL000009827 | Koninklijke DSM NV | EUR | 4.400 | 0 | 4.400 | 103,5000 | 455.400,00 | 0,34 |
| NL0000388619 | Unilever NV | EUR | 5.500 | 0 | 21.531 | 44,8050 | 964.696,46 | 0,72 |
| | | | | | | | 2.484.451,96 | 1,85 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. | EUR | 3.965 | 0 | 9.545 | 43,2000 | 412.344,00 | 0,31 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | EUR | 26.092 | 0 | 100.582 | 8,9840 | 903.628,69 | 0,67 |
| | | | | | | | 1.315.972,69 | 0,98 |
| | | | | | | | 19.665.409,13 | 14,60 |
| | | | | | | | 19.665.409,13 | 14,60 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Anleihen | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| ES0200002014 | 1,875 % Adif - Alta Velocidad Reg.S. v.15(2022) | | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,0170 | 1.040.170,00 | 0,77 |
| XS2024602240 | 0,100 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v. 19(2029) | | 700.000 | 0 | 1.500.000 | 101,8200 | 1.527.300,00 | 1,14 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| ES0413900590 | 0,010 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2025) | 300.000 | 0 | 300.000 | 100,6940 | 302.082,00 | 0,22 |
| ES0413900574 | 0,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,3330 | 983.330,00 | 0,73 |
| XS1933874387 | 0,250 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 100,3350 | 501.675,00 | 0,37 |
| ES0413307101 | 1,125 % Bankia S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 103,0040 | 515.020,00 | 0,38 |
| XS2106563161 | 0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,8620 | 998.620,00 | 0,74 |
| DE000BLB6JA9 | 0,350 % Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.15(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 101,6680 | 508.340,00 | 0,38 |
| BE0002669506 | 0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | 0 | 0 | 400.000 | 99,0970 | 396.388,00 | 0,29 |
| BE0000334434 | 0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 900.000 | 105,4160 | 948.744,00 | 0,71 |
| DE000BHY0B14 | 0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,1630 | 1.001.630,00 | 0,74 |
| FR0013111903 | 0,375 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023) | 0 | 0 | 500.000 | 101,4810 | 507.405,00 | 0,38 |
| FR0013459047 | 0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,2880 | 992.880,00 | 0,74 |
| FR0013383346 | 0,750 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.18(2026) | 0 | 0 | 600.000 | 104,0440 | 624.264,00 | 0,46 |
| FR0013403862 | 0,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 600.000 | 0 | 1.000.000 | 103,5530 | 1.035.530,00 | 0,77 |
| FR0013448776 | 0,050 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.19(2029) | 1.300.000 | 0 | 2.000.000 | 97,2630 | 1.945.260,00 | 1,45 |
| DE000A2NBGG9 | 0,750 % Bundesländer-Konsortium Nr. 55 Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,5900 | 2.111.800,00 | 1,57 |
| XS1810087251 | 0,125 % Caisse Centrale du Cr dit Immobilier de France EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 1.100.000 | 101,1470 | 1.112.617,00 | 0,83 |
| FR0013403433 | 0,500 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 600.000 | 0 | 1.000.000 | 103,1730 | 1.031.730,00 | 0,77 |
| XS1901137361 | 2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027) | 0 | 0 | 500.000 | 97,7120 | 488.560,00 | 0,36 |
| DE000C245V51 | 0,010 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.20(2030) | 600.000 | 0 | 600.000 | 97,8170 | 586.902,00 | 0,44 |
| FR0011356997 | 2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022) | 0 | 0 | 700.000 | 106,5390 | 745.773,00 | 0,55 |
| FR0013413382 | 0,375 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 300.000 | 101,7380 | 305.214,00 | 0,23 |
| FR0013445129 | 0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 500.000 | 99,3570 | 496.785,00 | 0,37 |
| XS1622193248 | 0,250 % Co perative Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 101,5460 | 710.822,00 | 0,53 |
| XS2014373182 | 0,000 % Co perative Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 400.000 | 99,0520 | 396.208,00 | 0,29 |
| FR0013487071 | 0,010 % Cr dit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2031) | 900.000 | 0 | 900.000 | 96,4560 | 868.104,00 | 0,65 |
| FR0013399102 | 1,000 % Cr dit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.000.000 | 107,0350 | 1.070.350,00 | 0,80 |
| FR0013478898 | 0,125 % Cr dit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.20(2030) | 400.000 | 0 | 400.000 | 98,4750 | 393.900,00 | 0,29 |
| XS1943455185 | 0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 102,8680 | 720.076,00 | 0,54 |
| XS1700578724 | 1,000 % Dexia Cr dit Local S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.500.000 | 106,9660 | 1.604.490,00 | 1,19 |
| XS2107302148 | 0,010 % Dexia Cr dit Local S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,1180 | 500.590,00 | 0,37 |
| XS1909061597 | 0,375 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 101,5370 | 812.296,00 | 0,60 |
| XS2113737097 | 0,010 % Dte. Apotheker- und  rztbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2029) | 700.000 | 0 | 700.000 | 99,3840 | 695.688,00 | 0,52 |
| DE000DL19U31 | 0,125 % Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2030) | 500.000 | 0 | 500.000 | 99,9740 | 499.870,00 | 0,37 |
| DE000DHY5074 | 0,010 % Dte. Hypothekenbank [A.-G.] Pfe. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,1340 | 1.001.340,00 | 0,74 |
| DE000DHY5066 | 0,010 % Dte. Hypothekenbank [A.-G.] Reg.S. Pfe. v.19(2022) | 0 | 0 | 600.000 | 100,5740 | 603.444,00 | 0,45 |
| DE000A2TSDW4 | 0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 600.000 | 99,6350 | 597.810,00 | 0,44 |
| DE000A2TSDV6 | 0,050 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | 0 | 0 | 400.000 | 99,6010 | 398.404,00 | 0,30 |
| XS1950839677 | 0,050 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 600.000 | 101,3750 | 608.250,00 | 0,45 |
| ES0378641346 | 0,050 % Fondo de Titulizaci n del Deficit del Sistema Electrico, FTA Reg.S. v.19(2024) | 700.000 | 0 | 1.000.000 | 97,6700 | 976.700,00 | 0,73 |
| DE000A1RQDH5 | 0,000 % Hessen Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 1.600.000 | 100,3880 | 1.606.208,00 | 1,19 |
| BE0002684653 | 0,010 % ING Belgium S.A./NV Reg.S. Pfe. v.20(2030) | 400.000 | 0 | 400.000 | 98,0620 | 392.248,00 | 0,29 |
| XS2115091717 | 0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028) | 800.000 | 0 | 800.000 | 92,9860 | 743.888,00 | 0,55 |
| IT0004872328 | 3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022) | 0 | 0 | 600.000 | 109,9650 | 659.790,00 | 0,49 |
| IE00B453JD47 | 3,900 % Irland Reg.S. v.13(2023) | 0 | 0 | 500.000 | 112,5600 | 562.800,00 | 0,42 |
| XS1936100483 | 1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.500.000 | 104,6710 | 1.570.065,00 | 1,17 |
| IT0005240350 | 2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) | 600.000 | 0 | 600.000 | 107,9590 | 647.754,00 | 0,48 |
| IT0005371890 | 0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020) | 1.000.000 | 1.500.000 | 2.000.000 | 100,0100 | 2.000.200,00 | 1,49 |
| IT0005386245 | 0,350 % Italien Reg.S. v.19(2025) | 1.500.000 | 500.000 | 1.000.000 | 97,3470 | 973.470,00 | 0,72 |
| IT0005370306 | 2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026) | 900.000 | 0 | 900.000 | 105,7860 | 952.074,00 | 0,71 |
| IT0005365165 | 3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029) | 400.000 | 0 | 950.000 | 113,4280 | 1.077.566,00 | 0,80 |
| IT0005045270 | 2,500 % Italien v.14(2024) | 300.000 | 0 | 1.300.000 | 107,2350 | 1.394.055,00 | 1,04 |
| XS2045886434 | 0,000 % KommuneKredit Reg.S. v.19(2030) | 500.000 | 0 | 1.000.000 | 99,4770 | 994.770,00 | 0,74 |
| DE000A2LQSP7 | 0,000 % Kreditanstalt f r Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024) | 1.400.000 | 0 | 3.000.000 | 101,0250 | 3.030.750,00 | 2,25 |
| DE000A2TSTU4 | 0,000 % Kreditanstalt f r Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2026) | 1.000.000 | 0 | 1.900.000 | 100,9060 | 1.917.214,00 | 1,43 |
| DE000A254PP9 | 0,000 % Kreditanstalt f r Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027) | 600.000 | 0 | 600.000 | 100,7990 | 604.794,00 | 0,45 |
| DE0002760980 | 3,500 % Kreditanstalt f r Wiederaufbau v.06(2021) | 5.400.000 | 1.500.000 | 6.000.000 | 104,9390 | 6.296.340,00 | 4,68 |
| DE000A2GSKL9 | 0,000 % Kreditanstalt f r Wiederaufbau v.17(2022) | 3.500.000 | 0 | 3.500.000 | 100,9030 | 3.531.605,00 | 2,63 |
| DE000A2DAR65 | 0,625 % Kreditanstalt f r Wiederaufbau v.17(2027) | 0 | 0 | 4.000.000 | 105,0730 | 4.202.920,00 | 3,12 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--|---|-----------|---------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| DE000LB2CMY0 | 0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2028) | 0 | 0 | 500.000 | 99,6210 | 498.105,00 | 0,37 |
| DE000LB2CQG8 | 0,010 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,4090 | 1.004.090,00 | 0,75 |
| XS1883355601 | 0,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,4280 | 1.034.280,00 | 0,77 |
| XS2022037795 | 0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) | 0 | 0 | 600.000 | 100,4370 | 602.622,00 | 0,45 |
| XS1063399536 | 2,875 % Lettland EMTN Reg.S. v.14(2024) | 0 | 0 | 800.000 | 110,3080 | 882.464,00 | 0,66 |
| XS1295778275 | 1,375 % Lettland Reg.S. v.15(2025) | 0 | 0 | 500.000 | 104,3750 | 521.875,00 | 0,39 |
| XS2013677864 | 0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 900.000 | 99,7460 | 897.714,00 | 0,67 |
| FR0013482833 | 0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2028) | 300.000 | 0 | 300.000 | 94,0100 | 282.030,00 | 0,21 |
| XS2023679843 | 0,050 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2029) | 0 | 0 | 700.000 | 100,7660 | 705.362,00 | 0,52 |
| XS1072516427 | 1,375 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021) | 0 | 0 | 500.000 | 101,7220 | 508.610,00 | 0,38 |
| DE000A2YNW43 | 0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 2.800.000 | 100,4740 | 2.813.272,00 | 2,09 |
| DE000NRWOKS7 | 0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.17(2022) | 1.000.000 | 0 | 2.800.000 | 100,4060 | 2.811.368,00 | 2,09 |
| DE000NWBOAJ5 | 0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030) | 500.000 | 0 | 500.000 | 97,1230 | 485.615,00 | 0,36 |
| XS1576693110 | 0,250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.17(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,7530 | 1.017.530,00 | 0,76 |
| XS1508351357 | 0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022) | 0 | 0 | 800.000 | 100,2070 | 801.656,00 | 0,60 |
| XS1795407979 | 0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2024) | 500.000 | 0 | 1.000.000 | 102,0000 | 1.020.000,00 | 0,76 |
| XS1958534528 | 1,000 % Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029) | 0 | 0 | 800.000 | 106,0000 | 848.000,00 | 0,63 |
| XS0794399674 | 3,750 % Polen EMTN Reg.S. v.12(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 109,3870 | 875.096,00 | 0,65 |
| XS2114767457 | 0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2025) | 700.000 | 0 | 700.000 | 97,9660 | 685.762,00 | 0,51 |
| PTOTEAOE0021 | 4,950 % Portugal Reg.S. v.08(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 117,2840 | 703.704,00 | 0,52 |
| PTOTEKOE0011 | 2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025) | 500.000 | 0 | 500.000 | 113,4470 | 567.235,00 | 0,42 |
| XS2112475509 | 0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028) | 200.000 | 0 | 200.000 | 90,0200 | 180.040,00 | 0,13 |
| XS1942629061 | 0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.300.000 | 106,7420 | 1.387.646,00 | 1,03 |
| XS2104915207 | 0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,1620 | 981.620,00 | 0,73 |
| XS1599193403 | 2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 900.000 | 101,5950 | 914.355,00 | 0,68 |
| DE000A2YNRZ8 | 0,125 % Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.200.000 | 99,3840 | 1.192.608,00 | 0,89 |
| DE000SHFM667 | 0,250 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 400.000 | 101,8270 | 407.308,00 | 0,30 |
| DE000SHFM659 | 0,375 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 400.000 | 102,1170 | 408.468,00 | 0,30 |
| XS1948598997 | 0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 0 | 0 | 800.000 | 102,2830 | 818.264,00 | 0,61 |
| SI0002102984 | 4,625 % Slowenien Reg.S. v.09(2024) | 500.000 | 0 | 1.100.000 | 120,8900 | 1.329.790,00 | 0,99 |
| SI0002103842 | 1,188 % Slowenien Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,9940 | 1.069.940,00 | 0,80 |
| FR0013481207 | 0,010 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) | 500.000 | 0 | 500.000 | 97,4310 | 487.155,00 | 0,36 |
| FR0013434321 | 0,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029) | 0 | 0 | 300.000 | 99,1440 | 297.432,00 | 0,22 |
| FR0013383585 | 0,500 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2025) | 0 | 0 | 800.000 | 102,4530 | 819.624,00 | 0,61 |
| ES0000012729 | 1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 109,8870 | 1.098.870,00 | 0,82 |
| ES0000012888 | 1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028) | 1.050.000 | 0 | 1.050.000 | 107,0530 | 1.124.056,50 | 0,84 |
| ES0000012C46 | 0,050 % Spanien v.18(2021) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,4660 | 502.330,00 | 0,37 |
| XS1962535644 | 0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 102,1230 | 510.615,00 | 0,38 |
| XS1731734585 | 0,375 % Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.17(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 101,9630 | 713.741,00 | 0,53 |
| FR0013486834 | 0,625 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 0 | 500.000 | 92,1600 | 460.800,00 | 0,34 |
| XS1897129950 | 0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 100,5260 | 804.208,00 | 0,60 |
| XS1401105587 | 0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 101,0990 | 606.594,00 | 0,45 |
| XS2028803984 | 0,100 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,3020 | 983.020,00 | 0,73 |
| DE000HV2AST3 | 0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 100,7580 | 503.790,00 | 0,37 |
| AT000B049788 | 0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 400.000 | 101,5770 | 406.308,00 | 0,30 |
| IT0004988553 | 3,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 111,4580 | 780.206,00 | 0,58 |
| FR0013336492 | 1,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.18(2033) | 0 | 0 | 1.100.000 | 108,8820 | 1.197.702,00 | 0,89 |
| AT000B122031 | 0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | 0 | 0 | 300.000 | 102,4040 | 307.212,00 | 0,23 |
| | | | | | | 106.184.964,50 | 78,94 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 106.184.964,50 | 78,94 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2066744231 | 1,000 % Carnival Plc. v.19(2029) | 800.000 | 0 | 800.000 | 51,0000 | 408.000,00 | 0,30 |
| | | | | | | 408.000,00 | 0,30 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | 408.000,00 | 0,30 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|---------|---------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| DE000AAR0256 | 0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027) | 0 | 0 | 700.000 | 100,1900 | 701.330,00 | 0,52 |
| EU000A1Z99K0 | 0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2023) | 600.000 | 0 | 600.000 | 100,9500 | 605.700,00 | 0,45 |
| XS1835983922 | 0,050 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.200.000 | 101,0020 | 1.212.024,00 | 0,90 |
| XS2133077383 | 0,010 % Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025) | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,4100 | 397.640,00 | 0,30 |
| XS1882681619 | 0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN v.18(2023) | 0 | 0 | 400.000 | 101,4000 | 405.600,00 | 0,30 |
| | | | | | | 3.322.294,00 | 2,47 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 3.322.294,00 | 2,47 |
| Anleihen | | | | | | 109.915.258,50 | 81,71 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 129.580.667,63 | 96,31 |
| Optionen | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2020/170,50 | 50 | 0 | 50 | | 42.000,00 | 0,03 |
| | Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Mai 2020/134,00 | 150 | 0 | 150 | | 27.000,00 | 0,02 |
| | | | | | | 69.000,00 | 0,05 |
| Long-Positionen | | | | | | 69.000,00 | 0,05 |
| Optionen | | | | | | 69.000,00 | 0,05 |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| Short-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020 | 0 | 60 | -60 | | 161.700,00 | 0,12 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020 | 0 | 61 | -61 | | 66.490,00 | 0,05 |
| | | | | | | 228.190,00 | 0,17 |
| Short-Positionen | | | | | | 228.190,00 | 0,17 |
| Terminkontrakte | | | | | | 228.190,00 | 0,17 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 4.612.654,30 | 3,43 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | 42.496,82 | 0,04 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 134.533.008,75 | 100,00 |

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0971 |
|--------------------------|-----|---|--------|

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 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 | | | |
| DE0005190003 | Bayer. Motoren Werke AG | 1.460 | 4.160 |
| DE000A161N30 | GRENKE AG | 2.100 | 2.100 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE -VZ- | 0 | 4.090 |
| Frankreich | | | |
| FR0000127771 | Vivendi S.A. | 4.750 | 19.750 |
| Niederlande | | | |
| NL0011794037 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | 3.700 | 18.710 |
| NL0012169213 | Qiagen NV | 6.200 | 6.200 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Bonds & Equities

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|----------------|-----------------------------|---------|---------|
| Spanien | | | |
| ES06445809J6 | Iberdrola S.A. BZR 23.01.20 | 85.990 | 85.990 |

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS2025480596 | 1,625 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 600.000 | 600.000 |
| XS2051664675 | 1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 500.000 | 700.000 |
| BE0000349580 | 0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030) | 400.000 | 400.000 |
| FI4000391529 | 0,000 % Finnland Reg.S. v.19(2024) | 0 | 300.000 |
| XS1379158550 | 1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2047479469 | 0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027) | 0 | 100.000 |
| IT0005365231 | 0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.19(2024) | 0 | 300.000 |
| BE0002498732 | 0,375 % KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022) | 0 | 1.000.000 |
| DE000A11QTG5 | 0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.15(2022) | 1.000.000 | 3.500.000 |
| XS1428088626 | 3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027) | 600.000 | 1.100.000 |
| XS1951092144 | 0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028) | 0 | 600.000 |
| DE000A2BN3T9 | 0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.16(2024) | 0 | 1.000.000 |
| AT0000A185T1 | 1,650 % Österreich Reg.S. v.14(2024) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013445137 | 0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 300.000 | 600.000 |
| XS2087639626 | 0,750 % Stryker Corporation v.19(2029) | 400.000 | 400.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|---|---------|---------|
| XS1151586945 | 1,625 % Chile v.14(2025) | 500.000 | 500.000 |
| XS2117462627 | 0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024) | 200.000 | 200.000 |
| XS2054209833 | 0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025) | 300.000 | 700.000 |
| DE000A2YNQ58 | 0,500 % Wirecard AG Reg.S. v.19(2024) | 500.000 | 500.000 |

Optionen

EUR

| | | |
|---|-----|-----|
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/170,00 | 25 | 25 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2020/171,00 | 60 | 60 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/170,00 | 50 | 50 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/171,00 | 25 | 25 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/171,50 | 0 | 30 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/172,50 | 0 | 20 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2019/170,50 | 15 | 15 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2019/171,00 | 0 | 30 |
| Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2019/172,00 | 0 | 10 |
| Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019/133,75 | 40 | 40 |
| Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Februar 2020/133,50 | 75 | 75 |
| Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020/133,25 | 150 | 150 |
| Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future November 2019/134,75 | 20 | 20 |
| Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future November 2019/135,25 | 15 | 35 |

Terminkontrakte

EUR

| | | |
|--|-----|-----|
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020 | 105 | 105 |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019 | 32 | 0 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019 | 40 | 0 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020 | 95 | 95 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 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 März 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional European Bonds & Equities

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 44,57 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 15,19 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | 248,82 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 42,82 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 14,59 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 206,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 70,21 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|--|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union | UniGlobal Dividende |
| Commodities-Invest | UniGlobal II |
| FairWorldFonds | UniIndustrie 4.0 |
| LIGA Portfolio Concept | UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniInstitutional Basic Emerging Markets |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniInstitutional Basic Global Corporates HY |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027) | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| PE-Invest SICAV | UniInstitutional CoCo Bonds |
| PrivatFonds: Konsequent | UniInstitutional Convertibles Protect |
| PrivatFonds: Konsequent pro | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| PrivatFonds: Nachhaltig | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| Quoniam Funds Selection SICAV | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible |
| SpardaRentenPlus | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| UniAbsoluterErtrag | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020 |
| UniAnlageMix: Konservativ | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022 |
| UniAsia | UniInstitutional EM Sovereign Bonds |
| UniAsiaPacific | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable |
| UniAusschüttung | UniInstitutional Equities Market Neutral |
| UniAusschüttung Konservativ | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds |
| UniDividendenAss | UniInstitutional European Bonds: Diversified |
| UniDynamicFonds: Europa | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie |
| UniDynamicFonds: Global | UniInstitutional European Corporate Bonds + |
| UniEM Fernost | UniInstitutional European Equities Concentrated |
| UniEM Global | UniInstitutional Financial Bonds 2022 |
| UniEM Osteuropa | UniInstitutional German Corporate Bonds + |
| UniEuroAnleihen | UniInstitutional Global Convertibles |
| UniEuroAspirant | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic |
| UniEuroKapital | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable |
| UniEuroKapital Corporates | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration |
| UniEuroKapital -net- | UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable |
| UniEuropa | UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022 |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniInstitutional Global Covered Bonds |
| UniEuropaRenta | UniInstitutional Global Credit |
| UniEuroRenta Corporates | UniInstitutional Global High Yield Bonds |
| UniEuroRenta EM 2021 | UniInstitutional Interest Rates Market Neutral |
| UniEuroRenta EmergingMarkets | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig |
| UniEuroRenta Real Zins | UniInstitutional Local EM Bonds |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021 | UniInstitutional Multi Credit |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 | UniInstitutional SDG Equities |
| UniEuroSTOXX 50 | UniInstitutional Short Term Credit |
| UniExtra: EuroStoxx 50 | UniInstitutional Structured Credit |
| UniFavorit: Aktien Europa | UniInstitutional Structured Credit High Yield |
| UniFavorit: Renten | UniMarktführer |
| UniGarant: Aktien Welt (2020) | UniOptima |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II | UniOptimus -net- |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2021) | UniOpti4 |
| UniGarant: Nordamerika (2021) | UniProfiAnlage (2020) |
| UniGarant: Rohstoffe (2020) | UniProfiAnlage (2020/II) |
| UniGarantTop: Europa | UniProfiAnlage (2021) |
| UniGarantTop: Europa II | UniProfiAnlage (2023) |
| UniGarantTop: Europa III | UniProfiAnlage (2023/II) |
| UniGarantTop: Europa IV | UniProfiAnlage (2024) |
| UniGarantTop: Europa V | UniProfiAnlage (2025) |
| UniGarant80: Dynamik | UniProfiAnlage (2027) |
| UniGarant95: Aktien Welt (2020) | UniRak Emerging Markets |
| UniGarant95: ChancenVielfalt (2020) | UniRak Nachhaltig |

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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
institutional.union-investment.de

