



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Konservativ Nachhaltig	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	6
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	7
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	15

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.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

WKN A0MR5M
ISIN LU0300981452

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-3,17	-1,63	-3,10	0,13

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	35,61 %
Niederlande	15,49 %
Supranationale Institutionen	9,45 %
Luxemburg	9,20 %
Großbritannien	7,17 %
Spanien	4,52 %
Frankreich	1,00 %
Wertpapiervermögen	82,44 %
Optionen	0,00 %
Bankguthaben	16,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,26 %
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	112.539.456,75
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 113.137.751,24)	
Optionen	800,00
Bankguthaben	22.250.609,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	727.143,05
Dividendenforderungen	4.536,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.532.052,47
	137.054.597,48
Zinsverbindlichkeiten	-15.292,71
Sonstige Passiva	-546.649,97
	-561.942,68
Fondsvermögen	136.492.654,80
Umlaufende Anteile	1.578.533,003
Anteilwert	86,47 EUR

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	63,62 %
Sonstiges	9,20 %
Staatsanleihen	7,51 %
Immobilien	1,00 %
Versorgungsbetriebe	0,74 %
Hardware & Ausrüstung	0,37 %
Wertpapiervermögen	82,44 %
Optionen	0,00 %
Bankguthaben	16,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1014773128	1,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	12.385.000	0	12.385.000	101,7110	12.596.907,35	9,23
DE0001135424	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2021)	10.000.000	0	10.000.000	102,4480	10.244.800,00	7,51
ES0414970246	3,625 % Caixabank S.A. Pfe. v.06(2021)	4.000.000	0	6.000.000	102,8000	6.168.000,00	4,52
XS0576532054	4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.000.000	102,4080	1.024.080,00	0,75
XS0875796541	2,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	500.000	101,0270	505.135,00	0,37
EU000A1G0DG7	0,100 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.16(2021)	12.500.000	0	12.500.000	100,4340	12.554.250,00	9,20
XS0605958791	3,625 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.11(2021)	12.500.000	0	12.500.000	103,1850	12.898.125,00	9,45
XS1368576572	0,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	100,2040	1.002.040,00	0,73
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,8570	1.028.570,00	0,75
DE000A1EWEJ5	3,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.11(2021)	17.500.000	0	17.500.000	103,0530	18.034.275,00	13,21
DE000A1R07V3	1,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.14(2021)	20.000.000	0	20.000.000	101,6510	20.330.200,00	14,89
XS1057478023	1,375 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	4.500.000	0	4.500.000	101,5240	4.568.580,00	3,35
XS1361603209	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,3090	5.015.450,00	3,67
XS0988014212	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.000.000	101,1770	1.011.770,00	0,74
XS0554819465	3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.10(2020)	330.000	0	330.000	102,0680	336.824,40	0,25
						107.319.006,75	78,62
						107.319.006,75	78,62
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0250729109	4,250 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.06(2021)	5.000.000	0	5.000.000	104,4090	5.220.450,00	3,82
						5.220.450,00	3,82
						5.220.450,00	3,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Anleihen							
						112.539.456,75	82,44
Wertpapiervermögen							
						112.539.456,75	82,44
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/3.600,00		100	0	100		300,00	0,00
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2020/3.650,00		100	0	100		500,00	0,00
						800,00	0,00
						800,00	0,00
Long-Positionen							
Optionen							
						800,00	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent							
						22.250.609,21	16,30
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						1.701.788,84	1,26
Fondsvermögen in EUR							
						136.492.654,80	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.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

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			
Dänemark			
DK0060094928	Orsted A/S	4.800	4.800
Deutschland			
DE000A1EWWW0	adidas AG	0	4.621
DE0008404005	Allianz SE	0	2.245
DE000BASF111	BASF SE	7.000	7.000
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	1.554	6.500
DE0005439004	Continental AG	0	1.173
DE0005810055	Deutsche Börse AG	0	2.235
DE0005552004	Dte. Post AG	0	8.631
DE0005557508	Dte. Telekom AG	0	46.856
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	0	6.730
DE0006231004	Infineon Technologies AG	21.500	21.500
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	0	3.795
DE0007164600	SAP SE	2.000	11.000
DE0007236101	Siemens AG	2.500	9.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	7.200	7.200
Finnland			
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	0	18.018
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	15.000	15.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	13.625
FR0006174348	Bureau Veritas SA	16.500	16.500
FR0000125338	Capgemini SE	0	2.000
FR0000120644	Danone S.A.	0	9.912
FR0000130650	Dassault Systemes SE	0	2.237
FR0010908533	Edenred S.A.	0	7.414
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	0	4.180
FR0000121485	Kering S.A.	0	1.292
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	731	8.045
FR0010307819	Legrand S.A.	3.000	6.000
FR0000120321	L'Oréal S.A.	0	3.917
FR0000133308	Orange S.A.	0	22.738
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	10.763
FR0000121972	Schneider Electric SE	0	10.739
FR0000120271	Total S.A.	0	23.966
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	0	16.271
Großbritannien			
GB00B5BTOK07	AON Plc.	2.750	2.750
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	3.300	3.300
GB0007099541	Prudential Plc.	14.000	14.000
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	50.000	50.000
GB0008847096	Tesco Plc.	145.000	145.000
Irland			
IE0001827041	CRH Plc.	0	12.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	12.500	12.500
IE0004906560	Kerry Group Plc.	3.300	3.300
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	0	5.000
Italien			
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0	128.657

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Niederlande			
NL0010273215	ASML Holding NV	0	3.816
NL0011821202	ING Groep NV	0	60.046
NL0000388619	Unilever NV	0	17.406
Österreich			
AT0000746409	Verbund AG	0	8.000
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	0	3.045
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	0	188.415
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	9.500	9.500
ES0171996087	Grifols S.A.	0	12.734
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	0	4.322
ES0173516115	Repsol S.A.	9.394	27.818
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	27.000	27.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US02079K3059	Alphabet Inc.	500	500
US0231351067	Amazon.com Inc.	350	350
US0378331005	Apple Inc.	4.500	4.500
US0584981064	Ball Corporation	1.850	1.850
US0605051046	Bank of America Corporation	7.000	7.000
US1011371077	Boston Scientific Corporation	13.700	13.700
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	250	250
US12572Q1058	CME Group Inc.	1.000	1.000
US1266501006	CVS Health Corporation	7.500	7.500
US2358511028	Danaher Corporation	3.000	3.000
US2788651006	Ecolab Inc.	1.000	1.000
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	5.750	5.750
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	3.200	3.200
US5949181045	Microsoft Corporation	7.850	7.850
US6092071058	Mondelez International Inc.	3.000	3.000
US74340W1036	ProLogis Inc.	1.850	1.850
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	4.500	4.500
US2546871060	The Walt Disney Co.	3.750	3.750
US8725401090	TJX Companies Inc.	6.000	6.000
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1.100	1.100
US92826C8394	VISA Inc.	3.750	3.750
US95040Q1040	Welltower Inc.	2.000	2.000
US9581021055	Western Digital Corporation	5.000	5.000
US88579Y1010	3M Co.	3.750	3.750
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0173516172	Repsol S.A.	818	818
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE000AAR0249	0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	2.100.000
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	200.000
DE000A180B72	0,000 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	500.000
DE000A28RSQ8	0,000 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
ES0413211873	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Pfe. v.16(2023)	0	500.000
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS0954928783	2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
FR0013432770	0,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	700.000
XS2106563161	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	800.000	800.000
DE000BLB6JG6	0,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	2.400.000
BE0002669506	0,010 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	1.700.000
BE0002477520	0,625 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	700.000
DE000BHY0BC4	0,250 % Berlin Hyp AG EMTN Pfe. v.16(2023)	0	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000BHY0BJ9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
DE000BHY0BP6	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	900.000
DE000BHY0GL4	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.19(2027)	500.000	1.700.000
XS1168971213	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
XS1548436556	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	500.000
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	500.000
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	300.000	800.000
XS1807469199	0,500 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	1.600.000
XS1914934606	0,500 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000
XS1980828724	0,125 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	2.100.000
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	700.000	700.000
XS1014704586	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	200.000
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
FR0013396447	1,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	900.000
FR0013476199	0,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
FR0013320611	0,750 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	1.000.000
FR0013477924	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2028)	1.200.000	1.200.000
DE000A11QJZ6	1,125 % Bremen Reg.S. v.14(2024)	0	2.500.000
FR0013396355	0,500 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	2.000.000
ES0440609313	1,000 % CaixaBank S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	1.000.000
DE000CZ40N59	1,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	700.000
DE000CZ40LM6	0,050 % Commerzbank AG Reg.S. Pfe. v.16(2024)	0	500.000
FR0013256427	0,200 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	1.500.000
FR0012536704	0,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2020)	0	2.000.000
FR0012938959	0,625 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.15(2023)	0	2.000.000
FR0013445129	0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	2.000.000
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
XS2014373182	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	1.700.000
FR0013397320	1,375 % Crédit Mutuel Ark�a EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	700.000
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Ark�a EMTN Reg.S. v.19(2029)	400.000	400.000
FR0013399110	0,250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	1.600.000
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	1.200.000
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	600.000
XS0759310930	2,750 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	1.000.000	3.000.000
XS1756428469	0,250 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	0	2.000.000
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	500.000	1.400.000
XS0452868788	4,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	500.000
XS0753143709	3,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.12(2024)	0	1.400.000
DE000A2YNVY3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
DE000A13SWE6	0,200 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)	0	2.000.000
DE000A2E4ZE9	0,050 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2022)	0	1.600.000
DE000A2NBKK3	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.400.000
DE000A2TSDW4	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	500.000	2.100.000
XS1845161790	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	1.400.000
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000
XS2057917366	0,010 % HYPO NOE Landesbank für Nieder�sterreich und Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	2.000.000
BE0002594720	0,625 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	600.000
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	500.000
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	2.000.000
IT0004513641	5,000 % Italien Reg.S. v.09(2025)	5.000.000	5.000.000
IT0004848831	5,500 % Italien Reg.S. v.12(2022)	2.500.000	2.500.000
IT0005344335	2,450 % Italien Reg.S. v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
XS1961126775	0,375 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	1.200.000
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
FR0013399169	0,500 % La Banque Postale Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	1.600.000
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
DE000LB125N3	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	2.100.000
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	0	1.600.000
DE000LB2CHW4	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	1.000.000
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Th�ringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	2.400.000
XS2106579670	0,125 % Landesbank Hessen-Th�ringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	2.000.000	2.000.000
XS2079798562	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.19(2027)	0	2.700.000
XS2013525410	0,125 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	3.200.000
DE000NRWOLN6	0,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	3.000.000

Die Erluterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000NRW0GP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	0	3.000.000
XS2105779719	0,050 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	1.300.000	1.300.000
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	500.000
XS2118280218	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	800.000	800.000
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	500.000
FR0013394699	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	500.000
FR0013444841	0,257 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	700.000
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2022)	0	900.000
FR0013486701	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2026)	800.000	800.000
FR0013345048	0,500 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	1.200.000
FR0013434321	0,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	0	1.700.000
ES0000012A89	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	5.000.000	5.000.000
ES0000012E51	1,450 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	5.000.000
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	1.200.000
XS1285867419	0,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	3.000.000	3.000.000
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	500.000	2.000.000
XS1962535644	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	500.000	1.500.000
XS1907150350	1,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	600.000	600.000
FR0013332970	0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	1.000.000	1.500.000
AT000B049739	0,625 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	3.000.000
AT000B049788	0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	1.800.000
AT000B049796	0,250 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	1.500.000	1.500.000
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	1.200.000
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	1.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2133056114	0,000 % Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	300.000	300.000
XS2133386685	0,010 % Eika Boligkreditt A.S. EMTN Pfe. v.20(2027)	1.300.000	1.300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000AAR0256	0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	2.500.000
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	1.000.000
XS1502438820	0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	1.000.000	1.500.000
XS2117462627	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	500.000
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	600.000	1.000.000
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	900.000	900.000
DE000LB2CLH7	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	1.000.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	800.000	800.000
--------------	----------------------------------------	---------	---------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable	50.000	50.000
LU1089802497	UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	70.000	70.000

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/3.700,00	100	0
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2020/3.850,00	150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.550,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.950,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2019/3.550,00	150	150
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/3.150,00	0	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.450,00	100	100

Terminkontrakte

EUR

EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	70	45
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Konservativ Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020	425	425
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020	25	25
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	70	20
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	100	100
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	65	65
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	300	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	225	225
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	237	237
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	50	50
	EUR/USD Future März 2020	100	100

- 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 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 jährlich bzw. 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.

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.

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

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.

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
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
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM 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 Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

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

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

