



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniGlobal II

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	13
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniGlobal II ist ein Aktienfonds, dessen Fondsvermögen vorwiegend international in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indezertifikaten und Optionsscheinen anlegt. Zertifikate auf Aktien von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Des Weiteren wird das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währung weltweit angelegt. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Anlageschwerpunkt liegt auf weltweiten Standardtiteln. Ergänzend werden aussichtsreiche Nebenwerte erworben. Bei der Auswahl der Aktien werden Kriterien wie zum Beispiel ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management berücksichtigt. Ziel der Anlagepolitik von UniGlobal II ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal II investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und Aktienfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 65 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 17 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 23 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 21 Prozent, im Gesundheitswesen mit 16 Prozent, im Finanzwesen mit 15 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 81 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 65 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht zwei Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich Anteilklasse A aktiv.

Der UniGlobal II nimmt für die Geschäftsperiode vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019 keine Ausschüttung vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
7,03	6,73	32,50	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	60,51 %
Frankreich	5,85 %
Großbritannien	5,57 %
Japan	3,99 %
Deutschland	3,90 %
Schweiz	3,27 %
Hongkong	2,75 %
Irland	2,37 %
Kanada	1,70 %
Niederlande	1,67 %
Spanien	1,50 %
Australien	1,06 %
Belgien	0,75 %
Cayman Inseln	0,56 %
Luxemburg	0,24 %
Wertpapiervermögen	95,69 %
Terminkontrakte	-0,14 %
Bankguthaben	3,52 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	13,56 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,95 %
Groß- und Einzelhandel	7,50 %
Investitionsgüter	7,21 %
Versicherungen	7,02 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,52 %
Hardware & Ausrüstung	4,77 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,95 %
Media & Entertainment	3,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,79 %
Banken	3,66 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,52 %
Energie	2,38 %
Verbraucherdienste	1,69 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,47 %
Immobilien	1,41 %
Telekommunikationsdienste	1,09 %
Versorgungsbetriebe	1,01 %
Transportwesen	0,82 %
Investmentfondsanteile	0,24 %
Wertpapiervermögen	95,69 %
Terminkontrakte	-0,14 %
Bankguthaben	3,52 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	218,61	2.527	22,16	86,51
31.03.2019	204,05	2.118	-36,38	96,33
30.09.2019	213,30	2.092	-1,86	101,95

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 163.358.260,39)	204.137.712,65
Bankguthaben	7.512.611,07
Sonstige Bankguthaben	179.793,78
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	393.981,43
Dividendenforderungen	145.932,88
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.654.504,59
	216.024.536,40
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.032.127,60
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-276.142,50
Zinsverbindlichkeiten	-6.229,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-128.990,98
Sonstige Passiva	-277.394,47
	-2.720.884,63
Fondsvermögen	213.303.651,77
Umlaufende Anteile	2.092.180,573
Anteilwert	101,95 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	204.045.967,38
Ordentlicher Nettoertrag	8.874,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	259,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	90.180.467,16
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-92.041.935,25
Realisierte Gewinne	14.888.507,49
Realisierte Verluste	-6.384.642,06
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.444.123,32
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-471.597,78
Ausschüttung	-2.366.372,46
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	213.303.651,77

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	1.528.536,14
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	120.845,38
Bankzinsen	-18.045,87
Sonstige Erträge	262,23
Ertragsausgleich	-28.480,38
Erträge insgesamt	1.603.117,50
Verwaltungsvergütung	-1.281.679,58
Pauschalgebühr	-267.332,72
Veröffentlichungskosten	-455,83
Taxe d'abonnement	-53.899,43
Sonstige Aufwendungen	-19.096,35
Aufwandsausgleich	28.220,98
Aufwendungen insgesamt	-1.594.242,93
Ordentlicher Nettoertrag	8.874,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	213.793,69
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	1,59

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.118.107,688
Ausgegebene Anteile	906.200,000
Zurückgenommene Anteile	-932.127,115
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.092.180,573

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	11.853	0	15.618	233,6900	2.258.661,07	1,06
							2.258.661,07	1,06
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	18.290	0	18.290	87,4200	1.598.911,80	0,75
							1.598.911,80	0,75
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	7.735	15.535	7.735	167,2300	1.186.610,45	0,56
							1.186.610,45	0,56
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	5.244	5.382	285,6500	1.537.368,30	0,72
DE0008404005	Allianz SE	EUR	2.053	0	11.432	213,8500	2.444.733,20	1,15
DE0005810055	Deutsche Börse AG	EUR	576	0	8.083	143,4000	1.159.102,20	0,54
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	21.726	0	21.726	146,7500	3.188.290,50	1,49
							8.329.494,20	3,90
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	75.775	0	75.775	23,4300	1.775.408,25	0,83
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	3.666	1.037	10.545	108,1000	1.139.914,50	0,53
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	0	8.966	130,7500	1.172.304,50	0,55
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	2.776	0	2.776	467,5500	1.297.918,80	0,61
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	3.452	4.339	256,9000	1.114.689,10	0,52
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	642	1.370	4.929	364,6500	1.797.359,85	0,84
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	17.286	80,5000	1.391.523,00	0,65
FR0000120271	Total S.A.	EUR	10.501	21.939	14.339	47,8850	686.623,02	0,32
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	5.865	0	21.550	98,8200	2.129.571,00	1,00
							12.505.312,02	5,85
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	98.121	8.193	89.928	18,7120	1.902.467,77	0,89
GB00B5BTK07	Aon Plc.	USD	2.057	0	16.414	193,5700	2.914.648,18	1,37
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	30.602	0	30.602	72,6100	2.512.166,44	1,18
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	88.438	254.669	5,1580	1.485.113,28	0,70
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	6.984	11.971	36.573	33,3300	1.378.154,99	0,65
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	99.767	0	99.767	14,7500	1.663.723,29	0,78
							11.856.273,95	5,57
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	69.718	0	349.887	74,0500	3.031.903,62	1,42
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	71.801	19.119	52.682	230,0000	1.417.922,88	0,66
							4.449.826,50	2,08
Irland								
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	59.360	0	59.360	43,8900	2.389.973,76	1,12
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	1.217	0	11.184	193,7200	1.987.491,50	0,93
IE00BZ12WP82	Linde PLC	EUR	0	1.154	3.880	178,0000	690.640,00	0,32
							5.068.105,26	2,37
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	3.190	0	14.749	14.180,0000	1.775.446,24	0,83
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.971	1.213	3.017	64.210,0000	1.644.548,55	0,77
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	5.632	0	17.955	8.819,0000	1.344.229,65	0,63
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	26.600	22.163	55.529	3.286,0000	1.549.016,81	0,73
JP3435000009	Sony Corporation	JPY	44.779	31.721	40.722	6.347,0000	2.194.150,02	1,03
							8.507.391,27	3,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	5.701	3.845	21.122	118,9600	1.741.163,55	0,82
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	10.054	0	25.167	107,4700	1.874.227,35	0,88
							3.615.390,90	1,70
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	0	8.568	119,2000	1.021.305,60	0,48
NL0010273215	ASML Holding N.V.	EUR	2.420	2.381	11.134	227,2500	2.530.201,50	1,19
							3.551.507,10	1,67
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	6.030	41.208	108,2800	4.105.255,53	1,92
CH0012005267	Novartis AG	CHF	24.226	6.788	36.089	86,5400	2.873.440,11	1,35
							6.978.695,64	3,27
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	157.131	61.601	225.026	9,5360	2.145.847,94	1,01
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	14.406	16.056	72.588	14,3400	1.040.911,92	0,49
							3.186.759,86	1,50
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.579	0	11.198	276,2500	2.837.764,88	1,33
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.195	2.622	4.728	1.221,1400	5.296.348,89	2,48
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	997	1.796	3.155	1.735,9100	5.024.122,60	2,36
US0367521038	Anthem Inc.	USD	2.799	2.354	8.857	240,1000	1.950.798,73	0,91
US0378331005	Apple Inc.	USD	21.455	9.737	39.169	223,9700	8.047.592,82	3,77
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	12.363	3.229	9.134	147,7000	1.237.585,36	0,58
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	1.709	0	2.567	1.084,6200	2.554.095,53	1,20
US0584981064	Ball Corporation	USD	23.774	0	23.774	72,8100	1.587.913,90	0,74
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	22.005	0	77.223	40,6900	2.882.491,40	1,35
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	16.828	5.729	11.099	276,0700	2.810.843,90	1,32
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	0	1.452	840,4700	1.119.495,86	0,52
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	14.094	40.991	47.169	49,4100	2.137.987,61	1,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	5.145	13.425	11.037	211,3400	2.139.766,61	1,00
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	79.630	4.245	75.385	45,0800	3.117.471,61	1,46
US2358511028	Danaher Corporation	USD	2.781	0	19.465	144,4300	2.578.965,19	1,21
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	2.577	0	2.577	576,8000	1.363.557,10	0,64
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	17.673	0	17.673	132,7600	2.152.341,51	1,01
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	18.046	0	18.046	103,5900	1.714.874,91	0,80
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	12.547	4.363	30.625	60,6100	1.702.762,36	0,80
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	8.150	14.419	60,4800	799.982,68	0,38
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	2.996	2.267	18.377	169,2000	2.852.388,22	1,34
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	1.170	0	19.530	92,2700	1.653.089,72	0,77
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	7.245	0	15.174	149,3800	2.079.343,29	0,97
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	18.384	4.274	54.890	117,6900	5.926.065,59	2,78
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	5.831	0	5.831	231,1100	1.236.219,07	0,58
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	873	995	13.366	271,5700	3.329.790,50	1,56
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	4.390	1.875	12.653	214,7100	2.492.180,19	1,17
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	10.432	8.710	48.560	84,1800	3.749.913,59	1,76
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.084	0	65.108	139,0300	8.303.793,45	3,89
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	2.976	3.135	41.694	55,3200	2.115.872,01	0,99
US6153691059	Moody's Corporation	USD	1.050	0	11.826	204,8300	2.222.107,68	1,04
US6541061031	NIKE Inc.	USD	8.107	12.677	16.494	93,9200	1.421.077,41	0,67
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	24.416	27.600	9.346	174,0700	1.492.393,56	0,70
US7185461040	Phillips 66	USD	0	2.965	11.164	102,4000	1.048.705,26	0,49
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	2.624	0	21.024	85,2200	1.643.578,83	0,77
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	17.018	0	26.837	109,8500	2.704.379,83	1,27
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	4.527	0	4.527	549,8700	2.283.516,64	1,07
US8636671013	Stryker Corporation	USD	1.849	0	13.153	216,3000	2.609.846,71	1,22
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.179	1.986	37.415	124,3800	4.269.037,43	2,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	2.637	2.559	9.059	291,2700	2.420.525,58	1,13
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	55.993	0	55.993	55,7400	2.863.085,79	1,34
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	5.435	32.081	78,7700	2.318.154,64	1,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	19.048	1.704	30.521	136,5200	3.822.334,57	1,79
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	3.737	2.818	12.865	217,3200	2.564.738,83	1,20
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	8.745	0	8.745	169,4200	1.359.121,09	0,64
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.328	1.172	24.615	172,0100	3.884.071,32	1,82
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	928	0	14.883	115,0000	1.570.080,73	0,74
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	992	6.030	15.959	124,5900	1.823.990,29	0,86
							129.116.165,27	60,51
Börsengehandelte Wertpapiere							202.209.105,29	94,78
Aktien, Anrechte und Genussscheine							202.209.105,29	94,78
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	UnInstitutional SDG Equities	EUR	0	0	5.100	99,7500	508.725,00	0,24
							508.725,00	0,24
Investmentfondsanteile							508.725,00	0,24
Zertifikate								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Hongkong								
CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	188	0	1.388	1.022,9700	1.419.882,36	0,67
							1.419.882,36	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.419.882,36	0,67
Zertifikate							1.419.882,36	0,67
Wertpapiervermögen							204.137.712,65	95,69
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019			133	0	133		-183.620,77	-0,09
							-183.620,77	-0,09
Long-Positionen							-183.620,77	-0,09
Short-Positionen								
EUR								
MSCI World Net EUR Future Dezember 2019			875	1.045	-170		-35.620,00	-0,02
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2019			0	417	-417		-56.901,73	-0,03
							-92.521,73	-0,05
Short-Positionen							-92.521,73	-0,05
Terminkontrakte							-276.142,50	-0,14
Bankguthaben - Kontokorrent							7.512.611,07	3,52
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							1.929.470,55	0,93
Fondsvermögen in EUR							213.303.651,77	100,00

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

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	17.301.322,23	15.843.222,89	7,43
JPY/EUR	Währungskäufe	1.116.445.929,00	9.475.743,38	4,44
GBP/EUR	Währungskäufe	3.532.930,25	3.990.996,92	1,87
CHF/EUR	Währungskäufe	1.130.530,45	1.040.350,77	0,49
CAD/EUR	Währungskäufe	6.390.000,00	4.421.747,52	2,07
AUD/EUR	Währungskäufe	5.826.000,00	3.602.208,81	1,69
EUR/AUD	Währungsverkäufe	1.300.000,00	803.788,44	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.060.000,00	975.446,36	0,46
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.265.000,00	1.429.015,22	0,67
EUR/HKD	Währungsverkäufe	4.335.000,00	506.592,66	0,24
EUR/USD	Währungsverkäufe	19.900.000,00	18.222.892,53	8,54

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	3.676	28.922
Belgien			
BE0003565737	KBC Groep NV	1.526	13.972
Cayman Inseln			
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	29.863	68.606
Dänemark			
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	8.174	9.647
Deutschland			
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	71.632
DE0007164600	SAP SE	15.005	15.005
DE0007236101	Siemens AG	0	4.726
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	0	14.918
Finnland			
FI0009000681	Nokia Oyj	0	183.054
Frankreich			
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	81.857	81.857
Japan			
JP3205800000	Kao Corporation	3.412	17.984
JP3236200006	Keyence Corporation	376	3.641
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	5.332	24.040
JP3734800000	Nidec Corporation	0	7.684
JP3546800008	Terumo Corporation	0	25.604
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	6.405	25.797
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	33.070	33.070
Kanada			
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	0	30.561
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	0	46.843

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	4.486	60.678
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	0	57.194
Norwegen			
NO0010031479	DnB ASA	0	25.899
Schweden			
SE0000108656	LM Ericsson	0	109.922
SE0000115446	Volvo AB	0	55.964
Schweiz			
CH0432492467	Alcon AG	3.730	3.730
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	8.697
CH0418792922	Sika AG	0	5.019
CH0126881561	Swiss Re AG	0	8.130
Spanien			
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	176.890	176.890
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	74.238	74.238
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0259321042	American Financial Group Inc.	0	10.071
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	0	26.752
US1667641005	Chevron Corporation	0	23.630
US2441991054	Deere & Co.	0	14.090
US2333311072	DTE Energy Co.	0	5.951
US2788651006	Ecolab Inc.	1.329	9.336
US5324571083	Eli Lilly & Co.	0	23.096
US26875P1012	EOG Resources Inc.	2.720	18.467
US34959J1088	Fortive Corporation	0	16.561
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	17.072	17.072
US4523271090	illumina Inc.	4.700	4.700
US4781601046	Johnson & Johnson	27.148	27.148
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	0	38.507
US5797802064	McCormick & Company Inc.	8.486	9.291
US55354G1004	MSCI Inc.	0	4.796
US64110L1061	Netflix Inc.	2.474	6.846
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	0	4.250
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	0	5.745
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	0	18.409
US8825081040	Texas Instruments Inc.	0	16.005
US9029733048	U.S. Bancorp	0	33.361
US9497461015	Wells Fargo & Co.	0	38.978
US9815581098	Worldpay Inc.	0	13.254
Optionen			
USD			
	Put on S&P 500 Index April 2019/2.645,00	0	55
Terminkontrakte			
EUR			
	MSCI World Net EUR Future Juni 2019	466	480
	MSCI World Net EUR Future Juni 2019	404	404
	MSCI World Net EUR Future September 2019	712	712
	MSCI World Net EUR Future September 2019	335	335
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2019	636	222
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2019	417	417
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	64	237
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	165	165

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Geschäftsperiode umfasst sechs Monate, da der Fonds sein Geschäftsjahresende von 31. März 2020 auf 30. September 2019 umgestellt hat.

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Abschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

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

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

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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniGlobal II

Bericht über die Abschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss des UniGlobal II (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Abschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Bericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Abschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Abschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Abschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Abschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Abschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Abschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

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.

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Ende des Berichtszeitraums eine CO2-Intensität von 90,79 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% MSCI WORLD Index

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,94%;
Limitauslastung 86%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 9,02%;
Limitauslastung 116%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,54%;
Limitauslastung 105%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 134%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal II

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	93.185.664,92
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Commerzbank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan AG, Frankfurt
UBS AG London Branch, London
UBS Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

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 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional 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
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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
Kolingasse 14-16
A-1090 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 (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
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
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
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
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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
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 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 Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
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
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de