



# Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## LIGA-Pax-Cattolico-Union

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union   | 5     |
| Wertentwicklung des Fonds  | 5     |
| Geografische Länderaufteilung  | 5     |
| Wirtschaftliche Aufteilung   | 5     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens   | 5     |
| Vermögensaufstellung   | 6     |
| Devisenkurse   | 8     |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum  | 8     |
| Erläuterungen zum Bericht  | 10    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft  | 12    |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat,<br>Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat,<br>Gesellschafter, Portfoliomanagement,<br>Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé),<br>Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 13    |

## 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.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2020 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2020.

## Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebeve verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

## Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen

hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

### Wichtiger Hinweis:

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

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

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

WKN 691565  
ISIN LU0152554803

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

|  | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
|  | 1,05     | -7,63  | -6,31   | 35,73    |

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 37,45 %         |
| Kanada  | 18,22 %         |
| Großbritannien  | 16,61 %         |
| Deutschland   | 6,66 %          |
| Japan   | 4,77 %          |
| Irland  | 2,21 %          |
| Niederlande   | 1,70 %          |
| Schweiz   | 1,64 %          |
| Cayman Inseln   | 0,97 %          |
| Hongkong  | 0,86 %          |
| Italien   | 0,82 %          |
| Bermudas  | 0,74 %          |
| Frankreich  | 0,53 %          |
| Spanien   | 0,37 %          |
| Australien  | 0,32 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>93,87 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,18 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>5,71 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,60 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Banken  | 34,25 %         |
| Software & Dienste  | 8,10 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 5,77 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 5,26 %          |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte                         | 4,90 %          |
| Groß- und Einzelhandel  | 4,87 %          |
| Hardware & Ausrüstung   | 4,82 %          |
| Versicherungen  | 3,57 %          |
| Investitionsgüter   | 3,44 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 3,30 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion                    | 3,17 %          |
| Telekommunikationsdienste                                       | 1,98 %          |
| Media & Entertainment   | 1,96 %          |
| Transportwesen  | 1,88 %          |
| Verbraucherdienste  | 1,58 %          |
| Versorgungsbetriebe   | 1,44 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 1,40 %          |
| Energie   | 0,90 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 0,82 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 0,46 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>93,87 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,18 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>5,71 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,60 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

|  | EUR                  |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.721.146,40) | 41.465.863,29        |
| Bankguthaben   | 2.521.759,08         |
| Sonstige Bankguthaben  | 106.124,58           |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                     | 160.502,31           |
| Dividendenforderungen  | 14.780,67            |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                      | 23.494,97            |
|  | <b>44.292.524,90</b> |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten                      | -82.191,75           |
| Zinsverbindlichkeiten  | -3.326,79            |
| Sonstige Passiva   | -44.186,26           |
|  | <b>-129.704,80</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>   | <b>44.162.820,10</b> |
| Umlaufende Anteile   | 362.561,000          |
| Anteilwert   | 121,81 EUR           |

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| ISIN                                      | Wertpapiere  |     | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs        | Kurswert<br>EUR     | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|---|--|-----|---------|---------|---------|-------------|---------------------|---|
| <b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b> |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| <b>Australien</b>                         |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| AU000000CSL8                              | CSL Ltd.   | AUD | 812     | 0       | 812     | 287,0000    | 142.490,98          | 0,32                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>142.490,98</b>   | <b>0,32</b>                             |
| <b>Bermudas</b>                           |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| BMG5876H1051                              | Marvell Technology Group Ltd.                          | USD | 9.654   | 0       | 9.654   | 39,7000     | 326.877,44          | 0,74                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>326.877,44</b>   | <b>0,74</b>                             |
| <b>Cayman Inseln</b>                      |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| US47215P1066                              | JD.com Inc. ADR  | USD | 6.449   | 0       | 6.449   | 77,6100     | 426.871,55          | 0,97                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>426.871,55</b>   | <b>0,97</b>                             |
| <b>Deutschland</b>                        |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| DE000A1EWWW0                              | adidas AG  | EUR | 1.312   | 0       | 1.312   | 276,1000    | 362.243,20          | 0,82                                    |
| DE000BASF111                              | BASF SE  | EUR | 13.720  | 0       | 13.720  | 51,9800     | 713.165,60          | 1,61                                    |
| DE0006062144                              | Covestro AG  | EUR | 9.673   | 0       | 9.673   | 42,3500     | 409.651,55          | 0,93                                    |
| DE0005552004                              | Dte. Post AG   | EUR | 13.970  | 0       | 13.970  | 38,9000     | 543.433,00          | 1,23                                    |
| DE0005557508                              | Dte. Telekom AG  | EUR | 20.319  | 0       | 20.319  | 14,2900     | 290.358,51          | 0,66                                    |
| DE0008430026                              | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | EUR | 2.879   | 0       | 2.879   | 216,6000    | 623.591,40          | 1,41                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>2.942.443,26</b> | <b>6,66</b>                             |
| <b>Frankreich</b>                         |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| FR000120271                               | Total SE   | EUR | 8.026   | 0       | 8.026   | 29,2000     | 234.359,20          | 0,53                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>234.359,20</b>   | <b>0,53</b>                             |
| <b>Großbritannien</b>                     |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| GB00B10RZP78                              | Unilever Plc.  | GBP | 4.856   | 0       | 4.856   | 47,7600     | 255.759,33          | 0,58                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>255.759,33</b>   | <b>0,58</b>                             |
| <b>Hongkong</b>                           |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| HK0000069689                              | AIA Group Ltd  | HKD | 45.637  | 0       | 45.637  | 75,9000     | 381.204,00          | 0,86                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>381.204,00</b>   | <b>0,86</b>                             |
| <b>Irland</b>                             |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| IE00B4BNMY34                              | Accenture Plc.   | USD | 1.109   | 0       | 1.109   | 225,9900    | 213.750,88          | 0,48                                    |
| IE00BLP1HW54                              | AON Plc.   | USD | 3.258   | 0       | 3.258   | 206,3000    | 573.241,28          | 1,30                                    |
| IE00BZ12WP82                              | Linde Plc.   | USD | 942     | 0       | 942     | 238,1300    | 191.316,38          | 0,43                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>978.308,54</b>   | <b>2,21</b>                             |
| <b>Italien</b>                            |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| IT0003242622                              | Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.                  | EUR | 60.890  | 0       | 60.890  | 5,9740      | 363.756,86          | 0,82                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>363.756,86</b>   | <b>0,82</b>                             |
| <b>Japan</b>                              |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| JP3837800006                              | Hoya Corporation                                       | JPY | 4.214   | 0       | 4.214   | 11.860,0000 | 403.991,90          | 0,91                                    |
| JP3236200006                              | Keyence Corporation                                    | JPY | 1.377   | 0       | 1.377   | 48.980,0000 | 545.187,84          | 1,23                                    |
| JP3734800000                              | Nidec Corporation                                      | JPY | 9.957   | 0       | 9.957   | 9.805,0000  | 789.168,14          | 1,79                                    |
| JP3351600006                              | Shiseido Co. Ltd.                                      | JPY | 9.973   | 2.367   | 7.606   | 6.035,0000  | 371.045,38          | 0,84                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>2.109.393,26</b> | <b>4,77</b>                             |
| <b>Niederlande</b>                        |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| NL0010273215                              | ASML Holding NV  | EUR | 605     | 0       | 605     | 314,7000    | 190.393,50          | 0,43                                    |
| NL0009538784                              | NXP Semiconductors NV                                  | USD | 3.214   | 0       | 3.214   | 124,8100    | 342.123,10          | 0,77                                    |
| NL0000388619                              | Unilever NV  | EUR | 4.263   | 0       | 4.263   | 51,5000     | 219.544,50          | 0,50                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>752.061,10</b>   | <b>1,70</b>                             |
| <b>Schweiz</b>                            |  |     |         |         |         |             |                     |   |
| CH0244767585                              | UBS Group AG   | CHF | 75.564  | 0       | 75.564  | 10,3000     | 722.529,89          | 1,64                                    |
|   |  |     |         |         |         |             | <b>722.529,89</b>   | <b>1,64</b>                             |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

| ISIN                                      | Wertpapiere   |     | Zugänge | Abgänge   | Bestand   | Kurs       | Kurswert             | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|---|-----|---------|-----------|-----------|------------|----------------------|---|
|   |   |     |         |           |           |            | EUR                  |   |
| <b>Spanien</b>                            |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| ES0173516115                              | Repsol S.A.   | EUR | 28.611  | 0         | 28.611    | 5,7220     | 163.712,14           | 0,37                                    |
|   |   |     |         |           |           |            | <b>163.712,14</b>    | <b>0,37</b>                             |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>     |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| US0028241000                              | Abbott Laboratories   | USD | 3.815   | 0         | 3.815     | 108,8300   | 354.103,58           | 0,80                                    |
| US00507V1098                              | Activision Blizzard Inc.  | USD | 6.421   | 0         | 6.421     | 80,9500    | 443.309,13           | 1,00                                    |
| US02079K3059                              | Alphabet Inc.   | USD | 427     | 89        | 338       | 1.465,6000 | 422.492,79           | 0,96                                    |
| US0231351067                              | Amazon.com Inc.   | USD | 387     | 0         | 387       | 3.148,7300 | 1.039.282,31         | 2,35                                    |
| US0258161092                              | American Express Co.  | USD | 3.760   | 0         | 3.760     | 100,2500   | 321.484,01           | 0,73                                    |
| US0304201033                              | American Water Works Co. Inc.                                   | USD | 2.231   | 0         | 2.231     | 144,8800   | 275.673,59           | 0,62                                    |
| US0378331005                              | Apple Inc.  | USD | 10.904  | 490       | 10.414    | 115,8100   | 1.028.610,10         | 2,33                                    |
| US09857L1089                              | Booking Holdings Inc.   | USD | 243     | 0         | 243       | 1.710,6800 | 354.537,52           | 0,80                                    |
| US1011371077                              | Boston Scientific Corporation                                   | USD | 18.871  | 0         | 18.871    | 38,2100    | 614.977,32           | 1,39                                    |
| US15135B1017                              | Centene Corporation   | USD | 5.578   | 0         | 5.578     | 58,3300    | 277.496,58           | 0,63                                    |
| US1696561059                              | Chipotle Mexican Grill Inc.                                     | USD | 656     | 0         | 656       | 1.243,7100 | 695.841,16           | 1,58                                    |
| US1941621039                              | Colgate-Palmolive Co.   | USD | 6.348   | 0         | 6.348     | 77,1500    | 417.695,69           | 0,95                                    |
| US1266501006                              | CVS Health Corporation  | USD | 11.013  | 0         | 11.013    | 58,4000    | 548.536,63           | 1,24                                    |
| US2358511028                              | Danaher Corporation   | USD | 1.932   | 0         | 1.932     | 215,3300   | 354.812,42           | 0,80                                    |
| US2441991054                              | Deere & Co.   | USD | 3.861   | 0         | 3.861     | 221,6300   | 729.819,56           | 1,65                                    |
| US2547091080                              | Discover Financial Services                                     | USD | 5.740   | 0         | 5.740     | 57,7800    | 282.863,28           | 0,64                                    |
| US2788651006                              | Ecolab Inc.   | USD | 3.002   | 0         | 3.002     | 199,8400   | 511.658,58           | 1,16                                    |
| US31620M1062                              | Fidelity National Information Services Inc.                     | USD | 3.240   | 0         | 3.240     | 147,2100   | 406.789,25           | 0,92                                    |
| US3377381088                              | Fiserv Inc.   | USD | 6.119   | 0         | 6.119     | 103,0500   | 537.793,56           | 1,22                                    |
| US45866F1049                              | Intercontinental Exchange Inc.                                  | USD | 1.486   | 0         | 1.486     | 100,0500   | 126.801,11           | 0,29                                    |
| US4990491049                              | Knight-Swift Transportation Holdings Inc.                       | USD | 8.257   | 0         | 8.257     | 40,7000    | 286.618,25           | 0,65                                    |
| US5949181045                              | Microsoft Corporation   | USD | 5.921   | 0         | 5.921     | 210,3300   | 1.062.144,08         | 2,41                                    |
| US6092071058                              | Mondelez International Inc.                                     | USD | 4.155   | 0         | 4.155     | 57,4500    | 203.586,14           | 0,46                                    |
| US67066G1040                              | NVIDIA Corporation  | USD | 335     | 0         | 335       | 541,2200   | 154.634,29           | 0,35                                    |
| US7475251036                              | QUALCOMM Inc.   | USD | 3.851   | 0         | 3.851     | 117,6800   | 386.512,31           | 0,88                                    |
| US79466L3024                              | salesforce.com Inc.   | USD | 2.917   | 0         | 2.917     | 251,3200   | 625.245,58           | 1,42                                    |
| US8243481061                              | Sherwin-Williams Co.  | USD | 839     | 0         | 839       | 696,7400   | 498.562,78           | 1,13                                    |
| US7427181091                              | The Procter & Gamble Co.  | USD | 7.548   | 0         | 7.548     | 138,9900   | 894.751,83           | 2,03                                    |
| US8923561067                              | Tractor Supply Co.  | USD | 2.726   | 0         | 2.726     | 143,3400   | 333.257,86           | 0,75                                    |
| US92343V1044                              | Verizon Communications Inc.                                     | USD | 11.499  | 0         | 11.499    | 59,4900    | 583.433,27           | 1,32                                    |
| US92532F1003                              | Vertex Pharmaceuticals Inc.                                     | USD | 2.063   | 0         | 2.063     | 272,1200   | 478.791,95           | 1,08                                    |
| US92826C8394                              | VISA Inc.   | USD | 3.266   | 0         | 3.266     | 199,9700   | 557.016,65           | 1,26                                    |
| US96208T1043                              | Wex Inc.  | USD | 1.452   | 0         | 1.452     | 138,9700   | 172.097,60           | 0,39                                    |
| US9892071054                              | Zebra Technologies Corporation                                  | USD | 2.581   | 0         | 2.581     | 252,4600   | 555.734,98           | 1,26                                    |
|   |   |     |         |           |           |            | <b>16.536.965,74</b> | <b>37,45</b>                            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |   |     |         |           |           |            | <b>26.336.733,29</b> | <b>59,62</b>                            |
| <b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b> |   |     |         |           |           |            | <b>26.336.733,29</b> | <b>59,62</b>                            |
| <b>Anleihen</b>                           |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| <b>EUR</b>                                |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| XS1346089359                              | 0,375 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.16(2021)                 |     | 0       | 1.000.000 | 3.000.000 | 100,2590   | 3.007.770,00         | 6,81                                    |
| XS1047622987                              | 1,500 % National Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.14(2021)          |     | 0       | 0         | 4.000.000 | 100,9540   | 4.038.160,00         | 9,14                                    |
| XS0589642049                              | 4,625 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021) |     | 0       | 0         | 4.000.000 | 101,7980   | 4.071.920,00         | 9,22                                    |
| XS1374751201                              | 0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.16(2021)             |     | 0       | 0         | 4.000.000 | 100,2820   | 4.011.280,00         | 9,08                                    |
|   |   |     |         |           |           |            | <b>15.129.130,00</b> | <b>34,25</b>                            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |   |     |         |           |           |            | <b>15.129.130,00</b> | <b>34,25</b>                            |
| <b>Anleihen</b>                           |   |     |         |           |           |            | <b>15.129.130,00</b> | <b>34,25</b>                            |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                 |   |     |         |           |           |            | <b>41.465.863,29</b> | <b>93,87</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>                    |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| <b>Long-Positionen</b>                    |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| <b>USD</b>                                |   |     |         |           |           |            |                      |   |
| EUR/USD Future Dezember 2020              |   |     | 24      | 0         | 24        |            | -28.221,75           | -0,06                                   |
|   |   |     |         |           |           |            | <b>-28.221,75</b>    | <b>-0,06</b>                            |
| <b>Long-Positionen</b>                    |   |     |         |           |           |            | <b>-28.221,75</b>    | <b>-0,06</b>                            |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

| ISIN                    | Wertpapiere   | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert<br>EUR      | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|-------------------------|---|---------|---------|---------|------|----------------------|---|
| <b>Short-Positionen</b> |   |         |         |         |      |                      |   |
| <b>EUR</b>              |   |         |         |         |      |                      |   |
|                         | MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2020                   | 0       | 210     | -210    |      | -53.970,00           | -0,12                                   |
|                         |   |         |         |         |      | <b>-53.970,00</b>    | <b>-0,12</b>                            |
|                         | <b>Short-Positionen</b>   |         |         |         |      | <b>-53.970,00</b>    | <b>-0,12</b>                            |
|                         | <b>Terminkontrakte</b>  |         |         |         |      | <b>-82.191,75</b>    | <b>-0,18</b>                            |
|                         | <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |         |         |         |      | <b>2.521.759,08</b>  | <b>5,71</b>                             |
|                         | <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |         |         |         |      | <b>257.389,48</b>    | <b>0,60</b>                             |
|                         | <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |         |         |         |      | <b>44.162.820,10</b> | <b>100,00</b>                           |

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 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |          |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar     | AUD | 1 | 1,6355   |
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,9068   |
| Dänische Krone           | DKK | 1 | 7,4435   |
| Hongkong Dollar          | HKD | 1 | 9,0866   |
| Israelischer Schekel     | ILS | 1 | 4,0095   |
| Japanischer Yen          | JPY | 1 | 123,7105 |
| Kanadischer Dollar       | CAD | 1 | 1,5660   |
| Neuseeländischer Dollar  | NZD | 1 | 1,7733   |
| Norwegische Krone        | NOK | 1 | 10,9705  |
| Schwedische Krone        | SEK | 1 | 10,4938  |
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 1,0772   |
| Singapur Dollar          | SGD | 1 | 1,6002   |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1725   |

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

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

| ISIN                                      | Wertpapiere                           | Zugänge | Abgänge |
|---|---------------------------------------|---------|---------|
| <b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b> |                                       |         |         |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>       |                                       |         |         |
| <b>Finnland</b>                           |                                       |         |         |
| FI0009005987                              | UPM Kymmene Corporation               | 6.860   | 6.860   |
| <b>Großbritannien</b>                     |                                       |         |         |
| GB00BDR05C01                              | National Grid Plc.                    | 35.067  | 35.067  |
| <b>Irland</b>                             |                                       |         |         |
| IE00BY7QL619                              | Johnson Controls International Plc.   | 2.132   | 2.132   |
| <b>Italien</b>                            |                                       |         |         |
| IT0004056880                              | Amplifon S.p.A.                       | 4.923   | 4.923   |
| <b>Schweiz</b>                            |                                       |         |         |
| CH0010570767                              | Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG | 36      | 36      |
| CH00112214059                             | LafargeHolcim Ltd.                    | 3.238   | 3.238   |
| <b>Spanien</b>                            |                                       |         |         |
| ES0109067019                              | Amadeus IT Group S.A.                 | 3.028   | 3.028   |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>     |                                       |         |         |
| US02079K1079                              | Alphabet Inc.                         | 51      | 51      |
| US0382221051                              | Applied Materials Inc.                | 5.056   | 5.056   |
| US17275R1023                              | Cisco Systems Inc.                    | 1.563   | 1.563   |
| US4385161066                              | Honeywell International Inc.          | 1.303   | 1.303   |
| US59156R1086                              | MetLife Inc.                          | 3.788   | 3.788   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# LIGA-Pax-Cattolico-Union

| ISIN         | Wertpapiere         | Zugänge | Abgänge |
|--------------|---------------------|---------|---------|
| US6153691059 | Moody's Corporation | 551     | 551     |
| US98978V1035 | Zoetis Inc.         | 666     | 666     |
| US88579Y1010 | 3M Co.              | 2.485   | 2.485   |

## Anleihen

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### EUR

|              |  |   |           |
|--------------|--|---|-----------|
| BE0000321308 | 4,250 % Belgien Reg.S. v.11(2021)                                      | 0 | 7.000.000 |
| DE0001135424 | 2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2021)                   | 0 | 7.000.000 |
| XS1015884833 | 1,750 % Credit Suisse AG [Guernsey Branch] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021) | 0 | 4.000.000 |
| XS1361548693 | 0,150 % Swedbank Hypotek AB Reg.S. Pfe. v.16(2021)                     | 0 | 4.000.000 |

#### Optionen

#### USD

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| Call on EUR/USD Future September 2020/1,20 | 100 | 100 |
|--|-----|-----|

#### Terminkontrakte

#### EUR

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| MSCI World Net EUR Index Future September 2020 | 428 | 428 |
|--|-----|-----|

#### USD

|                               |    |    |
|-------------------------------|----|----|
| EUR/USD Future September 2020 | 24 | 24 |
|-------------------------------|----|----|

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## 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

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Giovanni GAY (ab dem 01.07.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 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**

LIGA Bank eG  
Dr. Theobald-Schrems-Strasse 3  
93055 Regensburg  
Sitz: Regensburg

Pax-Bank eG  
Christophstr. 35  
50670 Köln  
Sitz: Köln

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

## **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-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
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 Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix

UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7

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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)