



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## **UniDynamicFonds: Global**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

## 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 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade - Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es,

die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

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

## Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniDynamicFonds: Global

Klasse A  
WKN 988255  
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A  
WKN 989808  
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-6,30	0,39	18,64	135,98
Klasse -net- A	-6,46	0,04	17,40	127,87

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	64,30 %
Irland	5,40 %
Frankreich	5,25 %
Schweiz	4,38 %
Großbritannien	3,37 %
Schweden	3,05 %
Deutschland	2,83 %
Spanien	1,71 %
Dänemark	1,68 %
Luxemburg	1,50 %
Cayman Inseln	1,18 %
Australien	1,16 %
Niederlande	1,10 %
Finnland	0,45 %
Japan	0,27 %
Kanada	0,24 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,87 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,38 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,14 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,27 %</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>

Software & Dienste	22,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,32 %
Groß- und Einzelhandel	9,16 %
Hardware & Ausrüstung	9,00 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8,00 %
Media & Entertainment	7,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,50 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,00 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,65 %
Investitionsgüter	2,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,50 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,02 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,69 %
Verbraucherdienste	1,61 %
Versicherungen	1,10 %
Telekommunikationsdienste	0,84 %
Banken	0,80 %
Versorgungsbetriebe	0,48 %
Energie	0,45 %
Investmentfondsanteile	0,34 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,87 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,38 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,14 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,27 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniDynamicFonds: Global

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 239.901.244,61)	269.088.847,16
Optionen	276.094,00
Bankguthaben	3.121.839,65
Sonstige Bankguthaben	1.558.432,81
Dividendenforderungen	102.445,57
Forderungen aus Anteilverkäufen	78.856,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.328.920,94
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	456.682,65
	<b>278.012.119,39</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-49.254,05
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.039.422,32
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-325.537,06
Zinsverbindlichkeiten	-433,25
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-820.133,19
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-455.699,43
Sonstige Passiva	-398.027,90
	<b>-3.088.507,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>274.923.612,19</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	193.828.984,10 EUR
Umlaufende Anteile	3.152.277,984
Anteilwert	61,49 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	81.094.628,09 EUR
Umlaufende Anteile	2.076.260,515
Anteilwert	39,06 EUR

# UniDynamicFonds: Global

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	0	19.304	296,6800	3.195.753,99	1,16
							<b>3.195.753,99</b>	<b>1,16</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	18.366	0	18.366	194,4800	3.255.691,99	1,18
							<b>3.255.691,99</b>	<b>1,18</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	72.101	45.173	208.151	165,2000	4.608.159,26	1,68
							<b>4.608.159,26</b>	<b>1,68</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005810055	Deutsche Börse AG	EUR	0	7.678	14.475	125,0000	1.809.375,00	0,66
DE0007164600	SAP SE	EUR	17.646	13.066	32.662	102,8000	3.357.653,60	1,22
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	4.624	30.595	85,0000	2.600.575,00	0,95
							<b>7.767.603,60</b>	<b>2,83</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	40.102	0	40.102	30,8500	1.237.146,70	0,45
							<b>1.237.146,70</b>	<b>0,45</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	18.311	77,0000	1.409.947,00	0,51
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	2.097	17.634	135,0000	2.380.590,00	0,87
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	0	9.308	35.012	38,0900	1.333.607,08	0,49
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	2.899	14.466	17.423	116,6500	2.032.392,95	0,74
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	0	0	24.426	58,4800	1.428.432,48	0,52
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	3.194	0	15.057	238,9000	3.597.117,30	1,31
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	4.957	41.720	53,7000	2.240.364,00	0,81
							<b>14.422.450,81</b>	<b>5,25</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B5BTK07	AON Plc.	USD	0	3.638	20.177	165,0400	3.035.285,83	1,10
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	14.721	0	50.654	72,1600	4.132.028,76	1,50
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	0	72.429	484.036	3,8780	2.121.966,55	0,77
							<b>9.289.281,14</b>	<b>3,37</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	7.593	0	27.422	163,2600	4.080.681,54	1,48
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	38.963	0	78.756	24,8500	1.957.086,60	0,71
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	0	28.030	105,2000	2.948.756,00	1,07
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	0	0	24.039	173,0000	3.790.672,68	1,38
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	25.254	90,1800	2.075.841,51	0,76
							<b>14.853.038,33</b>	<b>5,40</b>
<b>Japan</b>								
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	13.585	0	13.585	6.421,0000	736.603,18	0,27
							<b>736.603,18</b>	<b>0,27</b>
<b>Kanada</b>								
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	1.735	0	1.735	589,6200	655.175,29	0,24
							<b>655.175,29</b>	<b>0,24</b>
<b>Luxemburg</b>								
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E. <sup>3)</sup>	EUR	1.092	0	7.073	451,0000	3.189.923,00	1,16
							<b>3.189.923,00</b>	<b>1,16</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	12.424	242,4500	3.012.198,80	1,10
							<b>3.012.198,80</b>	<b>1,10</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	155.744	161,9000	2.320.408,74	0,84
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	116.188	26.574	89.614	172,2500	1.420.500,57	0,52
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	80.706	0	80.706	333,9000	2.479.867,98	0,90
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	20.682	16.271	55.513	424,0000	2.166.042,00	0,79
							<b>8.386.819,29</b>	<b>3,05</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	9.068	402,2000	3.436.168,83	1,25
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	16.449	46.748	99,4500	4.380.147,54	1,59
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	4.203	16.137	159,9500	2.431.800,59	0,88
CH0012453913	Temenos AG	CHF	4.711	2.887	15.151	126,9000	1.811.439,51	0,66
							<b>12.059.556,47</b>	<b>4,38</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	EUR	56.030	0	56.030	41,4500	2.322.443,50	0,84
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	76.956	31,0000	2.385.636,00	0,87
							<b>4.708.079,50</b>	<b>1,71</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	60.345	0	60.345	59,4800	3.271.643,97	1,19
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	11.479	0	18.963	318,2400	5.500.670,06	2,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	2.597	9.875	1.161,9500	10.458.715,02	3,80
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.887	1.811	8.769	1.949,7200	15.583.898,17	5,67
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	0	0	32.509	72,0200	2.134.079,10	0,78
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	2.720	81.003	254,2900	18.775.182,64	6,83
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	55.138	49.638	55.138	45,8200	2.302.819,40	0,84
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	15.054	0	15.054	156,1000	2.141.946,40	0,78
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	0	447	1.858	846,0000	1.432.748,15	0,52
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	0	0	6.725	66,6000	408.244,46	0,15
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	0	1.182	3.278	654,4000	1.955.266,79	0,71
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	0	12.349	172,9100	1.946.281,64	0,71
US2358511028	Danaher Corporation	USD	27.004	28.459	27.004	138,4100	3.406.821,29	1,24
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	0	16.298	155,8300	2.314.936,96	0,84
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	43.800	21.072	45.364	166,8000	6.897.015,04	2,51
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	0	12.968	20.187	121,6400	2.238.215,91	0,81
US35905A1097	Frontdoor Inc.	USD	0	0	37.857	34,7800	1.200.133,50	0,44
US4581401001	Intel Corporation	USD	84.798	18.122	66.676	54,1200	3.289.130,54	1,20
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	2.462	0	5.336	495,2100	2.408.568,55	0,88
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	7.064	5.052	18.347	107,8600	1.803.762,12	0,66
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	32.380	5.437	26.943	90,0300	2.210.991,06	0,80
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	3.561	22.152	241,5600	4.877.437,90	1,77
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	28.422	7.957	131.620	157,7100	18.920.599,95	6,88
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	11.778	0	11.778	288,9600	3.102.151,93	1,13
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	6.076	0	6.076	240,6200	1.332.610,63	0,48
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	6.836	51.257	82,7400	3.865.649,60	1,41
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	21.259	263,6000	5.107.895,73	1,86
US6792951054	Okta Inc.	USD	29.524	4.738	24.786	122,2600	2.762.133,22	1,00
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	24.748	0	24.748	143,9800	3.247.850,73	1,18
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	0	25.866	21.214	65,7400	1.271.177,07	0,46
US8636671013	Stryker Corporation	USD	0	0	13.921	166,4900	2.112.576,15	0,77
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	0	0	7.328	292,8600	1.956.137,16	0,71
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	3.315	0	20.175	159,3400	2.930.165,44	1,07
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	4.704	0	28.874	186,7100	4.913.922,65	1,79
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	1.424	14.289	283,6000	3.693.701,94	1,34
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	0	23.184	14.488	71,6400	946.058,08	0,34
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	0	2.812	23.685	249,3800	5.383.798,47	1,96
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	19.886	0	19.886	139,3800	2.526.397,48	0,92
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	0	6.906	16.434	237,9500	3.564.369,98	1,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	1.737	39.558	161,1200	5.809.484,06	2,11
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	0	4.863	42.149	41,6200	1.598.980,38	0,58
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	13.185	0	13.185	183,6000	2.206.513,54	0,80
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	0	27.595	117,6900	2.960.218,35	1,08
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>176.770.901,21</b>	<b>64,30</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>268.148.382,56</b>	<b>97,53</b>
							<b>268.148.382,56</b>	<b>97,53</b>
<b>Investmentfondsanteile 2)</b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	EUR	0	0	10.228	91,9500	940.464,60	0,34
							<b>940.464,60</b>	<b>0,34</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>940.464,60</b>	<b>0,34</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>269.088.847,16</b>	<b>97,87</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Téléperformance SE Juni 2020/190,00			0	0	68		80.852,00	0,03
							<b>80.852,00</b>	<b>0,03</b>
<b>USD</b>								
Call on Gilead Sciences Inc. Mai 2020/82,50			450	0	450		195.242,00	0,07
							<b>195.242,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>276.094,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Optionen</b>							<b>276.094,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>JPY</b>								
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2020			202	0	202		33.064,24	0,01
							<b>33.064,24</b>	<b>0,01</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>33.064,24</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020			0	93	-93		-1.072.486,56	-0,39
							<b>-1.072.486,56</b>	<b>-0,39</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>-1.072.486,56</b>	<b>-0,39</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-1.039.422,32</b>	<b>-0,38</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>3.121.839,65</b>	<b>1,14</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>3.476.253,70</b>	<b>1,27</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>274.923.612,19</b>	<b>100,00</b>

- 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.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

# UniDynamicFonds: Global

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	3.500.000,00	1.951.870,23	0,71
CAD/EUR	Währungskäufe	7.200.000,00	4.608.389,32	1,68
JPY/EUR	Währungskäufe	711.192.502,00	6.006.938,42	2,18
EUR/CHF	Währungsverkäufe	5.950.000,00	5.607.758,50	2,04
EUR/JPY	Währungsverkäufe	711.192.502,00	6.006.938,42	2,18

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.180.204.000,00	10.691.569,73	9.976.541,23	3,63

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1708
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Dänemark</b>			
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	0	22.311
DK0060094928	Orsted A/S	0	24.763
<b>Deutschland</b>			
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	118.837
<b>Finnland</b>			
FI0009008387	Nixu Corporation	0	100.500
<b>Frankreich</b>			
FR0006174348	Bureau Veritas SA	0	113.635
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	10.355
<b>Großbritannien</b>			
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	0	62.009
<b>Irland</b>			
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	0	91.167

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Kanada</b>			
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	24.446
<b>Niederlande</b>			
NL0011327523	Wright Medical Group NV	0	80.493
<b>Schweden</b>			
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	0	58.215
SE0000667891	Sandvik AB	142.641	142.641
<b>Schweiz</b>			
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	0	41.562
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	3.339
<b>Singapur</b>			
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	0	122.700
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US03662Q1058	ANSYS Inc.	6.738	6.738
US0584981064	Ball Corporation	13.364	50.547
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	0	5.283
US09062X1037	Biogen Inc.	2.904	2.904
US34354P1057	Flowserve Corporation	0	44.864
US55087P1049	Lyft Inc.	0	13.000
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	0	17.807
US5801351017	McDonald's Corporation	0	15.486
US5951121038	Micron Technology Inc.	0	47.980
US70432V1026	Paycom Software Inc.	0	8.750
US81762P1021	ServiceNow Inc.	8.456	14.630
US87612E1064	Target Corporation	10.658	10.658
US88160R1014	Tesla Inc.	2.378	2.378
US8825081040	Texas Instruments Inc.	0	28.265
US9311421039	Walmart Inc.	0	23.392
US88579Y1010	3M Co.	15.122	15.122
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Call on STMicroelectronics NV März 2020/19,00	1.160	1.160
	Put on Legrand S.A. November 2019/68,00	244	244
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>JPY</b>			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2020	81	81
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2019	0	81
<b>USD</b>			
	HP Inc. Future Dezember 2019	1.361	0
	Netflix Inc. Future Dezember 2019	75	0
	Netflix Inc. Future März 2020	75	75
	Tesla Inc. Future Dezember 2019	138	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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.

Der Fonds hat zum 31. März 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniDynamicFonds: Global

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	3.189.923,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.189.923,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	3.189.923,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.393.226,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	123.558,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	119.415,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	118.713,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	702,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,19 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.108.321,66
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.284.904,76

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	4.393.226,42

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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



## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

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

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

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

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

André HAAGMANN  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende

UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)