



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

UniKonzept: Portfolio

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKonzept: Portfolio	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	8
Erläuterungen zum Bericht	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	15

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleihekäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniKonzept: Portfolio

Klasse A
WKN A11478
ISIN LU1073949668

Klasse -net- A
WKN A11479
ISIN LU1073950245

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,50	1,63	3,82	-
Klasse -net- A	3,31	1,27	2,74	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	17,89 %
Deutschland	14,61 %
Frankreich	11,94 %
Großbritannien	10,76 %
Kanada	9,80 %
Australien	8,71 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,06 %
Japan	2,19 %
Schweiz	2,18 %
Belgien	1,71 %
Finnland	1,21 %
Spanien	0,87 %
Schweden	0,58 %

Wertpapiervermögen	88,51 %
Terminkontrakte	-0,24 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,56 %
Bankguthaben	11,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	64,64 %
Investmentfondsanteile	8,76 %
Automobile & Komponenten	5,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,18 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,03 %
Staatsanleihen	1,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,21 %
Investitionsgüter	0,50 %

Wertpapiervermögen	88,51 %
Terminkontrakte	-0,24 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,56 %
Bankguthaben	11,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 733.877.732,83)	731.351.731,24
Bankguthaben	92.043.754,54
Sonstige Bankguthaben	2.156.248,33
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	4.591.139,01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	549.693,52
	830.692.566,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.293.789,77
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.946.602,68
Zinsverbindlichkeiten	-49.685,13
Sonstige Passiva	-1.153.013,99
	-4.443.091,57
Fondsvermögen	826.249.475,07

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	489.897.525,12 EUR
Umlaufende Anteile	11.100.057,000
Anteilwert	44,13 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	336.351.949,95 EUR
Umlaufende Anteile	7.462.138,000
Anteilwert	45,07 EUR

UniKonzept: Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1130526780	0,022 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN FRN v. 14(2019)	0	0	3.000.000	100,0320	3.000.960,00	0,36
ES0413790413	0,750 % Banco Santander S.A. Pfe. v.15(2020)	7.100.000	0	7.100.000	101,1730	7.183.283,00	0,87
XS1799954505	0,090 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	0	0	25.000.000	100,1620	25.040.500,00	3,03
XS1166454915	0,016 % Bank of Nova Scotia FRN v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,1040	10.010.400,00	1,21
FR0013398278	0,000 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v. 19(2021)	0	0	15.000.000	100,3650	15.054.750,00	1,82
XS1683852930	0,087 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	21.100.000	100,0690	21.114.559,00	2,56
XS1683847005	0,086 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	4.500.000	100,0780	4.503.510,00	0,55
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	0	0	26.300.000	100,0090	26.302.367,00	3,18
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	0	0	10.500.000	100,0830	10.508.715,00	1,27
XS1766515479	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	100,0850	7.506.375,00	0,91
XS1911663026	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	100,2010	7.515.075,00	0,91
XS0562852375	3,750 % BNP Paribas EMTN v.10(2020)	5.000.000	0	5.000.000	104,5980	5.229.900,00	0,63
FR0012454437	0,750 % BPCE S.A. EMTN v.15(2020)	0	0	15.200.000	100,3530	15.253.656,00	1,85
XS1170317645	0,030 % Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,1110	10.011.100,00	1,21
XS1752880747	0,137 % Coöperatieve Rabobank FRN v.18(2020)	0	0	30.000.000	100,1515	30.045.450,00	3,64
FR0013396777	0,187 % Credit Agricole S.A.(London Branch) EMTN FRN v.19(2022)	5.600.000	0	5.600.000	100,7500	5.642.000,00	0,68
XS1121919333	0,087 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)	0	0	10.000.000	100,0200	10.002.000,00	1,21
XS1170332107	0,030 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v. 15(2020)	0	0	10.000.000	100,1170	10.011.700,00	1,21
DE000A1K0V76	0,000 % Freie Hansestadt Bremen FRN v.13(2020)	12.000.000	0	12.000.000	100,2370	12.028.440,00	1,46
FR0013062684	0,138 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	4.100.000	100,0910	4.103.731,00	0,50
XS0820867223	2,000 % ING Bank NV Pfe. v.12(2020)	5.000.000	0	5.000.000	102,2050	5.110.250,00	0,62
XS1080078428	1,250 % ING Bank NV Reg.S. v.14(2019)	0	0	14.203.000	100,3110	14.247.171,33	1,72
XS0856977144	1,875 % JPMorgan Chase & Co. EMTN v.12(2019)	0	0	3.000.000	100,2990	3.008.970,00	0,36
XS1174472511	0,172 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	31.000.000	100,1570	31.048.670,00	3,76
DE000LB1QAN0	0,130 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.18(2020)	0	0	10.000.000	100,3320	10.033.200,00	1,21
XS1796271598	0,104 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	30.000.000	100,2010	30.060.300,00	3,64
XS1799522468	0,090 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	15.000.000	100,0290	15.004.350,00	1,82
XS1242968979	0,000 % Nordea Bank Abp EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,1580	10.015.800,00	1,21
XS1823165631	0,046 % Paccar Financial Europe BV FRN v.18(2021)	1.700.000	0	1.700.000	100,5100	1.708.670,00	0,21
XS1859424811	0,126 % Royal Bank of Canada EMTN FRN v.18(2020)	0	0	10.750.000	100,3750	10.790.312,50	1,31
FR0013324316	0,000 % Sanofi S.A. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	10.000.000	100,1720	10.017.200,00	1,21
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2021)	4.100.000	0	4.100.000	100,4720	4.119.352,00	0,50
FR0013444841	0,207 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	11.000.000	0	11.000.000	100,8400	11.092.400,00	1,34
FR0013394699	0,006 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	0	0	18.300.000	100,3460	18.363.318,00	2,22
XS0876828541	2,250 % Société Générale S.A. EMTN v.13(2020)	0	0	1.900.000	100,7910	1.915.029,00	0,23
XS1369614034	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.16(2021)	5.000.000	0	5.000.000	101,3300	5.066.500,00	0,61
XS1277337678	0,096 % Swedbank AB EMTN FRN v.15(2020)	0	0	4.800.000	100,3000	4.814.400,00	0,58
XS1856309270	0,136 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	0	0	25.000.000	100,3740	25.093.500,00	3,04
XS1781813511	0,000 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,0100	10.001.000,00	1,21
XS1982186774	0,142 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EMTN FRN v.19(2021)	10.000.000	0	10.000.000	100,4410	10.044.100,00	1,22
XS1240966348	0,000 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	12.063.000	100,1940	12.086.402,22	1,46
XS1917808849	0,064 % Westpac Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	8.800.000	100,5790	8.850.952,00	1,07
						492.560.318,05	59,61
						492.560.318,05	59,61
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2030521384	0,131 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.19(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,4620	5.023.100,00	0,61
						5.023.100,00	0,61
						5.023.100,00	0,61
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1935134095	0,036 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.19(2021)	0	0	13.000.000	100,3710	13.048.230,00	1,58	
XS1239520494	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,2060	10.020.600,00	1,21	
BE6305976068	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN FRN v.18(2020)	0	0	14.100.000	100,2300	14.132.430,00	1,71	
XS1789496244	0,017 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	14.000.000	24.000.000	100,1890	24.045.360,00	2,91	
XS2008290426	0,159 % HSBC Bank Plc. FRN v.19(2021)	14.000.000	0	14.000.000	100,7850	14.109.900,00	1,71	
XS1914936999	0,000 % ING Bank NV EMTN FRN v.18(2020)	0	10.000.000	15.000.000	100,3940	15.059.100,00	1,82	
XS1976945995	0,046 % ING Bank N.V. FRN v.19(2021)	8.800.000	0	8.800.000	100,4330	8.838.104,00	1,07	
XS1753032603	0,037 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,1500	5.007.500,00	0,61	
XS1863451859	0,116 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	20.000.000	100,0110	20.002.200,00	2,42	
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	4.000.000	0	4.000.000	100,1590	4.006.360,00	0,48	
XS1807492688	0,137 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	8.100.000	100,1150	8.109.315,00	0,98	
XS1823563017	0,079 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	10.000.000	100,1890	10.018.900,00	1,21	
XS1746116299	0,144 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	0	0	8.000.000	100,1060	8.008.480,00	0,97	
						154.406.479,00	18,68	
						154.406.479,00	18,68	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						651.989.897,05	78,90	
Anleihen								
Nicht notierte Geldmarktinstrumente								
EUR								
FR0125715237	0,000 % Banque Nomura France S.A. CP 15.10.2019	7.000.000	0	7.000.000	100,0069	7.000.484,19	0,85	
						7.000.484,19	0,85	
Nicht notierte Geldmarktinstrumente						7.000.484,19	0,85	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	460.000	100,2600	46.119.600,00	5,58
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	EUR	0	0	545.000	48,1500	26.241.750,00	3,18
						72.361.350,00	8,76	
						72.361.350,00	8,76	
Investmentfondsanteile						731.351.731,24	88,51	
Wertpapiervermögen								
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Future Dezember 2019		650	0	650		303.700,72	0,04	
10YR Australien 6% Future Dezember 2019		1.550	100	1.450		666.631,20	0,08	
						970.331,92	0,12	
CAD								
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019		1.700	150	1.550		-2.481.117,04	-0,30	
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2019		625	50	575		2.390,69	0,00	
						-2.478.726,35	-0,30	
EUR								
DAX Performance-Index Future Dezember 2019		180	0	180		121.500,00	0,01	
						121.500,00	0,01	
GBP								
FTSE 100 Index Future Dezember 2019		770	0	770		572.388,04	0,07	
LIF Long Gilt Future Dezember 2019		1.150	200	950		848.501,98	0,10	
						1.420.890,02	0,17	
JPY								
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2019		300	0	300		78.249,55	0,01	
						78.249,55	0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.400	50	1.350		-1.548.023,12	-0,19
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	370	0	370		-510.824,70	-0,06
						-2.058.847,82	-0,25
Long-Positionen						-1.946.602,68	-0,24
Terminkontrakte						-1.946.602,68	-0,24
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
	Total Return SWAP Strategie UBS Long/Short Commodities UKP/Strategie UBS Long/Short Commodities UKP 19.06.20	190.645.200	0	190.645.200		4.591.139,01	0,56
						4.591.139,01	0,56
Sonstige Finanzinstrumente						4.591.139,01	0,56
Bankguthaben - Kontokorrent						92.043.754,54	11,14
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						209.452,96	0,03
Fondsvermögen in EUR						826.249.475,07	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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.

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS0967299016	1,875 % American Honda Finance Corporation EMTN v.13(2019)	0	3.900.000
XS1079726763	0,491 % Bank of America Corporation EMTN FRN v.14(2019)	0	10.000.000
XS1458405112	0,188 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	0	16.700.000
XS0906403059	2,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.13(2019)	0	5.500.000
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	15.200.000
XS1570778214	0,140 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	10.000.000	10.000.000
XS0819738492	2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN v.12(2019)	0	3.100.000
XS1069282827	0,242 % BNP Paribas S.A. FRN v.14(2019)	0	10.200.000
XS1392459209	0,375 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	10.000.000
XS1190623907	0,000 % Equinor ASA Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	1.000.000
XS0767706111	3,250 % ING Bank NV v.12(2019)	0	2.000.000
XS1398275112	0,042 % John Deere Bank S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2020)	0	1.352.000
DK0030404298	0,182 % Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019)	0	1.000.000
LU1105951401	0,231 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	14.000.000	14.000.000
XS1078753958	0,750 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.14(2019)	0	10.000.000
XS1070235004	0,317 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	17.500.000
XS1098036939	0,392 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	23.200.000
XS1669196906	0,187 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	20.900.000
XS1882030510	0,156 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. FRN Green Bond v.18(2020)	0	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1197832832	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.15(2019)	0	6.100.000
Nicht notierte Geldmarktinstrumente			
EUR			
FR0125558405	0,000 % Banque Nomura France S.A. CP 15.07.2019	5.000.000	5.000.000
Zertifikate			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A1ED2J2	DB ETC Index PLC/db Energy Booster Index Zert. v.10(2060)	140.000	140.000
Großbritannien			
IE00B579F325	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 Zert. v.09(2100)	0	310.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
DE000A1Y7Y36	ETFS Hedged Comm.Sec.Ltd./Bloomberg Energy Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp.	2.500.000	2.500.000
IE00B43VDT70	Physical Silver Source P-ETC/Silber Feinunze ZERT. v.11(2100)	0	800.000
JE00B78NPW60	Wisdom Tree Hedged Comm.Sec.Ltd./Bloomberg Industrial Metals Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp.	2.500.000	2.500.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019		60	910
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019		825	825
10YR Australien 6% Future Juni 2019		0	2.100
10YR Australien 6% Future September 2019		1.700	1.700
CAD			
MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019		0	2.300
MSE 10YR Kanada Bond Future Septemberr 2019		2.050	2.050
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019		190	730
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2019		700	700
EUR			
DAX Performance-Index Future Juni 2019		170	170
DAX Performance-Index Future September 2019		260	260
GBP			
FTSE 100 Index Future Juni 2019		100	730
FTSE 100 Index Future September 2019		1.190	1.190
LIF Long Gilt Future Juni 2019		0	1.300
LIF Long Gilt Future September 2019		1.200	1.200
JPY			
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2019		450	450
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2019		670	670
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		0	1.900
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019		1.550	1.550
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019		190	540
E-Mini S&P 500 Index Future September 2019		550	550
Sonstige Finanzinstrumente			
USD			
Total Return SWAP Strategie UBS Long/Short Commodities UKP/Strategie UBS Long/Short Commodities UKP 20.12.19		265.680	80.257.520

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 2019. 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der 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.

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.

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 UniKonzept: Portfolio

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	4.591.139,01
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,56 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG London Branch, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	4.591.139,01
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	4.591.139,01
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	7.520.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-3.307.515,37
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			UBS AG, Zürich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			7.520.000,00

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	7.520.000,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 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 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

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