



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## **Uni**Ausschüttung

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

## 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.

Bester 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 Konjunkturentwicklung 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 marktweite 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.

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,18	6,46	12,67	-
Klasse -net- A	4,02	6,13	11,66	-

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

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

Luxemburg	21,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,98 %
Kanada	12,32 %
Großbritannien	8,13 %
Deutschland	7,33 %
Irland	4,01 %
Niederlande	2,68 %
Frankreich	2,51 %
Japan	2,12 %
Schweden	2,05 %
Sonstige <sup>2)</sup>	2,03 %
Italien	1,92 %
Portugal	1,73 %
Norwegen	1,61 %
Neuseeland	0,95 %
Belgien	0,81 %
Mexiko	0,66 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,65 %
Indonesien	0,63 %
Kasachstan	0,63 %
Peru	0,60 %
Kolumbien	0,59 %
Jungfernseln (GB)	0,54 %
Uruguay	0,52 %
Panama	0,51 %
Saudi-Arabien	0,51 %
Ägypten	0,50 %
Philippinen	0,48 %
Nigeria	0,45 %
Brasilien	0,43 %
Katar	0,43 %
Dominikanische Republik	0,42 %
Türkei	0,37 %
Indien	0,34 %
Chile	0,33 %
Ecuador	0,32 %
Kroatien	0,32 %
Israel	0,31 %
Paraguay	0,28 %
Südafrika	0,26 %
Côte d'Ivoire	0,23 %
Oman	0,22 %
Sri Lanka	0,22 %
Rumänien	0,21 %
Senegal	0,19 %
Aserbaidshjan	0,18 %
Cayman Inseln	0,18 %
Tunesien	0,18 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,11 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,72 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Werte kleiner 0,17 %.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Investmentfondsanteile	38,28 %
Energie	10,21 %
Versorgungsbetriebe	10,11 %
Telekommunikationsdienste	9,86 %
Staatsanleihen	9,59 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,89 %
Banken	3,60 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,51 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,35 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,43 %
Versicherungen	1,15 %
Investitionsgüter	0,99 %
Verbraucherdienste	0,56 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,55 %
Hardware & Ausrüstung	0,40 %
Transportwesen	0,27 %
Sonstiges	0,26 %
Immobilien	0,10 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,11 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,17 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,72 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 604.312.590,88)	631.415.928,27
Bankguthaben	7.511.746,80
Sonstige Bankguthaben	730.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.150.379,36
Dividendenforderungen	1.844.670,67
Forderungen aus Anteilverkäufen	4.095.531,83
	<b>646.748.256,93</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-20.637,61
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.186.774,82
Zinsverbindlichkeiten	-3.500,91
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.254.066,68
Sonstige Passiva	-620.136,03
	<b>-3.085.116,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>643.663.140,88</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	400.785.203,33 EUR
Umlaufende Anteile	8.002.184,000
Anteilwert	50,08 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	242.877.937,55 EUR
Umlaufende Anteile	4.751.015,000
Anteilwert	51,12 EUR

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Frankreich</b>								
FR000120271	Total S.A.	EUR	177.000	0	338.000	47,8850	16.185.130,00	2,51
							<b>16.185.130,00</b>	<b>2,51</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	389.000	0	741.000	17,4460	14.615.586,21	2,27
							<b>14.615.586,21</b>	<b>2,27</b>
<b>Italien</b>								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	1.800.000	1.400.000	1.800.000	6,8510	12.331.800,00	1,92
							<b>12.331.800,00</b>	<b>1,92</b>
<b>Japan</b>								
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	1.100.000	0	1.100.000	1.464,0000	13.671.069,19	2,12
							<b>13.671.069,19</b>	<b>2,12</b>
<b>Kanada</b>								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	317.000	60.000	464.000	64,0800	20.603.644,93	3,20
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	301.000	0	301.000	56,0100	11.682.496,02	1,82
CA45833V1094	Inter Pipeline Ltd.	CAD	720.000	0	720.000	23,2500	11.600.027,72	1,80
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	81.000	0	113.000	107,4700	8.415.293,47	1,31
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	332.000	0	332.000	68,6000	15.782.135,68	2,45
CA87971M9969	Telus Corporation Non-CDN	CAD	328.000	0	328.000	47,1500	10.716.651,65	1,66
							<b>78.800.249,47</b>	<b>12,24</b>
<b>Neuseeland</b>								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	2.410.000	1.700.000	2.410.000	4,4100	6.115.836,11	0,95
							<b>6.115.836,11</b>	<b>0,95</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	EUR	703.000	0	703.000	22,9550	16.137.365,00	2,51
							<b>16.137.365,00</b>	<b>2,51</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	0	0	489.000	209,9000	10.363.600,57	1,61
							<b>10.363.600,57</b>	<b>1,61</b>
<b>Portugal</b>								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	807.000	0	807.000	13,8250	11.156.775,00	1,73
							<b>11.156.775,00</b>	<b>1,73</b>
<b>Schweden</b>								
SE0005190238	Tele2 AB	SEK	911.000	0	911.000	146,5000	12.451.973,76	1,93
							<b>12.451.973,76</b>	<b>1,93</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	298.596	288.300	10.296	14,3400	147.644,64	0,02
							<b>147.644,64</b>	<b>0,02</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	0	75.000	107,8500	7.420.190,81	1,15
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	31.900	10.000	39.900	211,3400	7.735.497,66	1,20
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	76.000	0	132.000	132,9600	16.100.100,91	2,50
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	68.000	0	68.000	57,7600	3.603.045,59	0,56
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	27.000	0	27.000	232,9900	5.770.782,50	0,90
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	27.000	0	27.000	137,1000	3.395.743,51	0,53
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	194.000	30.000	335.000	75,9300	23.334.143,66	3,63
US8168511090	Sempra Energy	USD	59.000	0	74.000	147,6100	10.020.310,06	1,56
US8936411003	TransDigm Group Inc.	USD	13.300	0	13.300	520,6700	6.352.546,56	0,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	28.000	11.000	71.000	95,1000	6.194.018,90	0,96
						<b>89.926.380,16</b>	<b>13,98</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>281.903.410,11</b>	<b>43,79</b>	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>						<b>281.903.410,11</b>	<b>43,79</b>	
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)	500.000	0	500.000	102,7830	513.915,00	0,08	
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.000.000	100,0200	1.000.200,00	0,16	
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	3.200.000	2.000.000	1.200.000	96,6450	1.159.740,00	0,18	
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	400.000	0	1.000.000	108,0670	1.080.670,00	0,17	
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	500.000	0	500.000	104,9000	524.500,00	0,08	
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	500.000	0	1.000.000	101,0000	1.010.000,00	0,16	
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	0	0	500.000	138,1480	690.740,00	0,11	
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	0	0	700.000	112,5000	787.500,00	0,12	
XS1843434876	1,125 % Kroatien v.19(2029)	600.000	0	600.000	105,6650	633.990,00	0,10	
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	118,7770	831.439,00	0,13	
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	0	500.000	121,5100	607.550,00	0,09	
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	0	0	600.000	113,3840	680.304,00	0,11	
XS1744744191	2,750 % Nordmazedonien Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	108,0140	648.084,00	0,10	
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	107,9300	1.079.300,00	0,17	
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	500.000	300.000	200.000	129,5000	259.000,00	0,04	
RU000A0ZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	111,9600	1.119.600,00	0,17	
XS2024543055	2,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2039)	700.000	0	700.000	108,7060	760.942,00	0,12	
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	700.000	0	700.000	103,7690	726.383,00	0,11	
XS1810963147	1,375 % State Grid Overseas Investment (2016) Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	105,2550	526.275,00	0,08	
XS1629918415	3,250 % Türkei EMTN v.17(2025)	500.000	0	500.000	95,9700	479.850,00	0,07	
						<b>15.119.982,00</b>	<b>2,35</b>	
<b>USD</b>								
XS1983289791	4,375 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.19(2026)	800.000	0	800.000	105,0000	770.571,51	0,12	
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	300.000	0	1.300.000	105,6450	1.259.870,65	0,20	
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	800.000	0	800.000	103,1250	756.811,30	0,12	
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	98,8600	544.133,57	0,08	
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	103,2500	568.296,49	0,09	
XS1788513734	5,125 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.18(2028)	0	0	200.000	112,4400	206.293,00	0,03	
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakstan v.12(2022)	900.000	0	1.200.000	103,3750	1.137.968,99	0,18	
XS0308427581	6,850 % DP World Plc. v.07(2037)	1.000.000	0	1.000.000	132,0000	1.210.898,08	0,19	
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	500.000	0	1.000.000	111,3500	1.021.465,92	0,16	
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste v.15(2028)	0	0	500.000	102,0000	467.846,99	0,07	
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	300.000	0	300.000	109,6660	301.805,34	0,05	
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)	0	0	200.000	100,1660	183.773,97	0,03	
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. Reg.S. v.10(2020)	500.000	0	1.200.000	101,9540	1.122.326,39	0,17	
XS1713473608	5,950 % GTLK Europe DAC v.19(2025)	800.000	300.000	500.000	105,8750	485.620,59	0,08	
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	103,8340	952.518,12	0,15	
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	0	800.000	97,7500	717.365,38	0,11	
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)	1.000.000	0	1.000.000	157,0000	1.440.234,84	0,22	
USY20721BD05	3,375 % Indonesien v.13(2023)	0	0	1.000.000	102,3750	939.134,02	0,15	
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	0	0	500.000	108,4120	497.257,13	0,08	
US46513AGA25	4,000 % Israel v.12(2022)	0	0	800.000	104,9800	770.424,73	0,12	
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	105,7700	485.138,98	0,08	
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	108,0000	198.146,96	0,03	
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	120,0000	550.408,22	0,09	
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.600.000	110,6880	1.624.628,93	0,25	
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.000.000	123,7700	1.135.400,42	0,18	
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)	0	0	700.000	124,2500	797.862,58	0,12	
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	106,0820	486.570,04	0,08	
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. v.17(2022)	0	0	700.000	101,5180	651.890,65	0,10	
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	0	600.000	104,0200	572.534,63	0,09	
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	100,7500	554.536,28	0,09	
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman Ltd. EMTN v.18(2023)	500.000	0	500.000	102,5200	470.232,09	0,07	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	100,7500	462.113,57	0,07
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	500.000	112,0000	513.714,34	0,08
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	111,2500	714.384,00	0,11
XSO584435142	6,750 % Nigeria v.11(2021)	500.000	0	500.000	103,2900	473.763,87	0,07
US71568QAA58	5,500 % Perusahaan Listrik Negara PT REGS v.11(2021)	0	0	600.000	106,0500	583.707,92	0,09
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	118,5300	543.665,72	0,08
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg. S. v.19(2049)	200.000	0	200.000	107,7500	197.688,29	0,03
XS1982112812	2,875 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	500.000	100,8750	462.686,91	0,07
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	0	1.300.000	109,5200	1.306.082,01	0,20
XS1791939736	5,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.18(2049)	700.000	0	700.000	120,7700	775.516,01	0,12
XS1090161875	6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	108,3750	497.087,42	0,08
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	101,1620	928.006,60	0,14
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	1.100.000	115,5000	1.165.489,40	0,18
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	600.000	0	600.000	93,3750	513.943,67	0,08
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN Green Bondv.18(2023)	0	0	500.000	106,0760	486.542,52	0,08
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	600.000	0	600.000	106,5950	586.707,64	0,09
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	91,5000	503.623,52	0,08
US900123BY51	5,125 % Türkei v.11(2022)	800.000	0	800.000	100,6580	738.706,54	0,11
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	0	0	1.000.000	89,5760	821.722,78	0,13
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	500.000	0	500.000	87,2500	400.192,64	0,06
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	700.000	149,0810	957.313,09	0,15
XSO889401724	5,950 % VimpelCom Holdings BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	600.000	108,9950	599.917,44	0,09
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	500.000	0	500.000	105,0000	481.607,19	0,07
						<b>37.596.149,88</b>	<b>5,84</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>52.716.131,88</b>	<b>8,19</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	600.000	0	600.000	99,3750	596.250,00	0,09
XS2050982755	2,550 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	98,5000	492.500,00	0,08
						<b>1.088.750,00</b>	<b>0,17</b>
<b>USD</b>							
XS2057865896	2,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	99,5310	1.369.567,01	0,21
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	800.000	0	800.000	97,0200	712.008,07	0,11
XS2011969651	3,375 % CNAC HK Finbridge Co. Ltd. v.19(2024)	600.000	0	600.000	100,8610	555.147,23	0,09
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka v.19(2030)	1.000.000	0	1.000.000	98,5000	903.586,83	0,14
						<b>3.540.309,14</b>	<b>0,55</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>4.629.059,14</b>	<b>0,72</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
BE0933899800	1,602 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	7.500.000	0	7.500.000	69,5000	5.212.500,00	0,81
XS1198103456	3,000 % Mexiko EMTN v.15(2045)	0	0	500.000	112,8500	564.250,00	0,09
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	400.000	0	400.000	112,4390	449.756,00	0,07
XS1373156618	3,750 % Peru v.16(2030)	0	0	500.000	131,2000	656.000,00	0,10
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	500.000	100,7150	503.575,00	0,08
XS1991219442	0,875 % Philippinen v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	103,2500	1.032.500,00	0,16
						<b>8.418.581,00</b>	<b>1,31</b>
<b>USD</b>							
USO5971V2A26	2,700 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,0170	917.502,98	0,14
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	800.000	101,3260	743.608,84	0,12
USP14486AJ63	5,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. v.13(2023)	0	0	800.000	110,0060	807.309,42	0,13
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	0	1.000.000	127,5840	1.170.388,04	0,18
US105756BV13	4,250 % Brasilien v.13(2025)	0	0	800.000	105,3750	773.323,55	0,12
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)	800.000	0	800.000	98,0860	719.831,21	0,11
XS1904731129	6,750 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	500.000	103,9830	476.942,48	0,07
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	105,2500	1.448.261,63	0,23
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	200.000	0	200.000	106,5000	195.394,92	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	0	0	1.000.000	111,8030	1.025.621,50	0,16
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	700.000	0	700.000	109,1080	700.629,30	0,11
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	99,6250	456.953,49	0,07
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	500.000	0	500.000	95,1140	436.262,73	0,07
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	104,7270	480.355,01	0,07
USP37110AK24	3,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	103,7200	666.030,64	0,10
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	102,6250	470.713,70	0,07
USP5015VAH98	4,900 % Guatemala Reg.S. v.19(2030)	500.000	0	500.000	106,0640	486.487,48	0,08
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	400.000	0	400.000	117,0340	429.443,17	0,07
USP58072AL66	4,375 % Inversiones CMPC S.A. Greenbond Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	105,7000	484.817,91	0,08
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	700.000	100,8750	647.761,67	0,10
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.000.000	142,2500	1.304.926,15	0,20
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	0	1.000.000	105,3750	966.654,44	0,15
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	0	500.000	106,3260	487.689,20	0,08
US91086QBF46	4,600 % Pertamina PT v.15(2046)	0	0	500.000	106,5310	488.629,48	0,08
XS1405781342	3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021)	500.000	0	500.000	99,7070	457.329,60	0,07
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	1.000.000	100,6450	923.263,92	0,14
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	1.000.000	0	1.000.000	142,4750	1.306.990,18	0,20
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	1.000.000	0	1.500.000	105,8750	1.456.861,76	0,23
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	108,4300	795.743,51	0,12
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	115,8830	531.524,63	0,08
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	800.000	0	800.000	121,1250	888.909,27	0,14
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	0	500.000	127,2190	583.519,86	0,09
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	500.000	0	500.000	102,5000	470.140,35	0,07
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2014(14/45)	0	0	500.000	92,7106	425.238,97	0,07
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.17(2027)	0	0	800.000	104,1460	764.304,19	0,12
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	0	0	1.000.000	115,1250	1.056.095,77	0,16
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	500.000	0	1.000.000	111,7500	1.025.135,31	0,16
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	107,5500	493.303,37	0,08
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	104,1400	764.260,16	0,12
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	0	0	500.000	111,2500	510.274,29	0,08
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	0	500.000	108,9400	499.678,93	0,08
USP90475AB31	5,875 % Telefonica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	107,1250	491.354,00	0,08
XS2053566068	3,994 % The African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	99,5000	365.104,12	0,06
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	1.000.000	0	1.500.000	119,2090	1.640.340,34	0,25
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	700.000	0	700.000	117,5370	754.755,53	0,12
US98105HAF73	5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	1.000.000	103,0000	944.867,44	0,15
						<b>33.934.534,44</b>	<b>5,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>42.353.115,44</b>	<b>6,60</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS2058845210	7,875 % Ecuador Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	500.000	100,3000	460.049,54	0,07
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	500.000	0	500.000	108,2000	496.284,74	0,08
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	200.000	0	200.000	103,8000	190.441,24	0,03
						<b>1.146.775,52</b>	<b>0,18</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>1.146.775,52</b>	<b>0,18</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2039)	1.000.000	0	1.000.000	100,8950	925.557,29	0,14
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	600.000	0	600.000	99,5000	547.656,18	0,09
						<b>1.473.213,47</b>	<b>0,23</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.473.213,47</b>	<b>0,23</b>
<b>Anleihen</b>						<b>102.318.295,45</b>	<b>15,92</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022)	0	0	800.000	105,2200	772.186,04	0,12
						<b>772.186,04</b>	<b>0,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>772.186,04</b>	<b>0,12</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>772.186,04</b>	<b>0,12</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Deutschland</b>							
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield	EUR	409.758	0	1.303.629	36,1700	47.152.260,93
						<b>47.152.260,93</b>	<b>7,33</b>
<b>Großbritannien</b>							
IE00BWX9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	141.005	0	402.489	93,7590	37.736.966,15
						<b>37.736.966,15</b>	<b>5,86</b>
<b>Irland</b>							
IE00BYZ7XP91	Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	102.198	0	285.853	88,5900	25.323.717,27
						<b>25.323.717,27</b>	<b>3,93</b>
<b>Luxemburg</b>							
LU1861276845	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	16.033	0	47.112	1.004,1638	47.308.164,95
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	EUR	904	429	2.631	12.050,6600	31.705.286,46
LU1063759929	Uninstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	88.267	0	286.418	110,5900	31.674.966,62
LU1672071385	Uninstitutional European Bonds: Governments Peripherie	EUR	75.636	0	243.704	104,7200	25.520.674,29
						<b>136.209.092,32</b>	<b>21,16</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>246.422.036,67</b>	<b>38,28</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>631.415.928,27</b>	<b>98,11</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>7.511.746,80</b>	<b>1,17</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>4.735.465,81</b>	<b>0,72</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>643.663.140,88</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.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	86.000.000,00	78.791.810,04	12,24

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Australien</b>			
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	390.000
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	0	148.000
<b>Belgien</b>			
BE0003565737	KBC Groep NV	103.600	103.600
<b>Dänemark</b>			
DK0060448595	Coloplast AS	31.000	31.000
<b>Deutschland</b>			
DE0005501357	Axel Springer SE	71.000	71.000
DE0007100000	Daimler AG	117.100	117.100
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	0	224.000
<b>Frankreich</b>			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	142.500	142.500
<b>Großbritannien</b>			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	0	202.544
GB0007980591	BP Plc.	790.000	790.000
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	101.000	101.000
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	25.000	85.000
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	0	191.000
<b>Irland</b>			
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	0	53.000
<b>Japan</b>			
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	296.840	296.840
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	276.000
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	304.000	304.000
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	0	95.000
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	0	63.000
JP3366800005	Showa Shell Sekiyu KK	0	724.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	32.000
<b>Kanada</b>			
CA45075E1043	iA Financial Corporation Inc.	0	22.000
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	190.000	190.000
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	0	105.000
CA89353D1078	TC Energy Corporation	0	86.000
CA87971M1032	Telus Corporation	192.000	328.000
<b>Niederlande</b>			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	420.000	420.000
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	69.000	69.000
NL0010773842	NN Group N.V.	176.300	176.300
<b>Norwegen</b>			
NO0010345853	Aker BP ASA	180.000	180.000
<b>Schweden</b>			
SE0000242455	Swedbank AB	0	298.000
<b>Schweiz</b>			
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	13.800
CH0126881561	Swiss Re AG	33.000	33.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Spanien</b>			
ES0130670112	Endesa S.A.	628.000	628.000
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	336.000
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	288.300	288.300
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	330.000	710.000
US0382221051	Applied Materials Inc.	70.000	70.000
US0495601058	Atmos Energy Corporation	0	28.580
US1667641005	Chevron Corporation	26.000	26.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	22.000	61.000
US1266501006	CVS Health Corporation	49.000	49.000
US26441C2044	Duke Energy Corporation	0	39.000
US2810201077	Edison International	52.000	52.000
US30161N1019	Exelon Corporation	0	62.403
US40434L1052	HP Inc.	0	80.000
US4592001014	IBM Corporation	23.000	23.000
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	168.000	168.000
US8326964058	J.M. Smucker Co.	35.000	35.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	44.000
US7043261079	Paychex Inc.	0	41.000
US8425871071	Southern Co.	0	74.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	4.000	45.000
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1692177774	4,375 % Charming Light Investments Ltd. EMTN v.17(2027)	0	200.000
XS1645684827	3,875 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2027)	0	500.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	700.000
XS1675862103	7,500 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	0	200.000
USY7133MAB55	5,375 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2045)	0	200.000
XS1605397394	5,125 % TC Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1496463297	5,375 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	500.000	1.000.000
XS1974394675	1,625 % Mexiko v.19(2026)	500.000	500.000
<b>USD</b>			
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
US040114GY03	7,625 % Argentinien v.17(2046)	500.000	1.000.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	800.000	800.000
USP14623AB16	6,250 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
USP2195VAP06	4,250 % Celulosa Arauca y Constitucion S.A. Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
USP30179AR95	6,125 % Comision Federal de Electricidad Reg.S. v.15(2045)	0	200.000
USY7140DAA82	4,875 % Pelabuhan Indonesia III PT Reg.S. v.14(2024)	0	200.000
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	800.000
USY7140WAC20	6,530 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2028)	0	200.000
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
XS1951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019		141	141
<b>USD</b>			
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019		336	336

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUREX MSCI World Index Future Juni 2019	454	454
	EUREX MSCI World Index Future September 2019	454	454
	US Dollar Currency Future Juni 2019	194	194
	US Dollar Currency Future September 2019	100	100

## Sonstige Finanzinstrumente

### EUR

Total Return SWAP Strategie JP Morgan Call Overwriting SX5E/Strategie JP Morgan Call Overwriting SX5E 14.02.20	0	6.344.130
--	---	-----------

### USD

Total Return SWAP Strategie JPM Call Overwriting SPX/Strategie JPM Call Overwriting SPX 14.02.20	0	30.929.640
--	---	------------

# 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 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 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 UniAusschüttung

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	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)	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	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.452,00	nicht zutreffend	-633.398,86
in % der Bruttoerträge	48,63 %	nicht zutreffend	102,34 %
Kostenanteil des Fonds	2.589,82	nicht zutreffend	14.478,20
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.355,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	234,00	nicht zutreffend	14.478,20
in % der Bruttoerträge	4,64 %	nicht zutreffend	-2,34 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

**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 0

**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	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 31.12.2018:  
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  
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  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

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

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

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