



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniValueFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniValueFonds: Global	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,65 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

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

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

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

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniValueFonds: Global

Klasse A
WKN 631010
ISIN LU0126315885

Klasse -net- A
WKN 631011
ISIN LU0126316180

Klasse C
WKN 634555
ISIN LU0126316347

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-19,94	-14,48	-10,92	84,68
Klasse -net- A	-20,08	-14,78	-11,85	78,56
Klasse C	-20,06	-14,74	-11,72	79,44

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	59,31 %
Deutschland	10,53 %
Japan	5,59 %
Frankreich	4,61 %
Großbritannien	4,31 %
Kanada	3,44 %
Finnland	3,10 %
Australien	1,56 %
Spanien	1,38 %
Portugal	1,11 %
Niederlande	0,84 %
Belgien	0,71 %
Italien	0,61 %
Irland	0,58 %
Hongkong	0,57 %
Schweden	0,52 %
Norwegen	0,49 %
Luxemburg	0,37 %
Cayman Inseln	0,35 %
Wertpapiervermögen	99,98 %
Terminkontrakte	-1,35 %
Bankguthaben	0,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,25 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,49 %
Banken	8,92 %
Investitionsgüter	7,74 %
Energie	6,96 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,88 %
Versicherungen	6,41 %
Software & Dienste	4,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,70 %
Media & Entertainment	4,55 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,03 %
Versorgungsbetriebe	3,27 %
Automobile & Komponenten	3,07 %
Transportwesen	2,77 %
Hardware & Ausrüstung	2,74 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,08 %
Immobilien	1,80 %
Telekommunikationsdienste	1,11 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,89 %
Groß- und Einzelhandel	0,60 %
Investmentfondsanteile	0,37 %
Wertpapiervermögen	99,98 %
Terminkontrakte	-1,35 %
Bankguthaben	0,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniValueFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 613.247.647,08)	525.108.196,33
Bankguthaben	1.790.456,02
Sonstige Bankguthaben	6.547.712,50
Zinsforderungen	3.322,62
Dividendenforderungen	999.285,28
Forderungen aus Anteilverkäufen	61.408,81
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.735.226,22
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	4.325.143,82
	544.570.751,60
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-45.640,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-7.055.897,77
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-128.092,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.967.567,88
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-4.342.928,53
Sonstige Passiva	-789.834,53
	-19.329.961,71
Fondsvermögen	525.240.789,89

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	328.629.560,87 EUR
Umlaufende Anteile	3.839.687,000
Anteilwert	85,59 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	191.858.688,38 EUR
Umlaufende Anteile	2.260.807,000
Anteilwert	84,86 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	4.752.540,64 EUR
Umlaufende Anteile	93.319,000
Anteilwert	50,93 EUR

UniValueFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	113.000	0	173.600	84,5700	8.192.261,59	1,56
							8.192.261,59	1,56
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	0	0	88.700	42,0200	3.727.174,00	0,71
							3.727.174,00	0,71
Cayman Inseln								
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	4.000.000	0	4.000.000	3,8900	1.829.877,81	0,35
							1.829.877,81	0,35
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	147.500	43,1450	6.363.887,50	1,21
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	206.246	52,8500	10.900.101,10	2,08
DE0006062144	Covestro AG	EUR	273.000	0	273.000	27,8700	7.608.510,00	1,45
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	48.000	60.000	255.000	24,7750	6.317.625,00	1,20
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	97.000	15.220	81.780	60,2000	4.923.156,00	0,94
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	59.000	318.000	13,4300	4.270.740,00	0,81
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	21.600	0	21.600	133,3500	2.880.360,00	0,55
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	56.000	229.500	23,9600	5.498.820,00	1,05
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	33.000	0	61.000	106,8400	6.517.240,00	1,24
							55.280.439,60	10,53
Finnland								
FI0009003305	Sampo Oyj	EUR	203.000	0	203.000	26,6200	5.403.860,00	1,03
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	580.000	170.000	410.000	9,2460	3.790.860,00	0,72
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	0	0	283.000	25,0900	7.100.470,00	1,35
							16.295.190,00	3,10
Frankreich								
FR0001131104	BNP Paribas S.A. ³⁾	EUR	0	37.200	237.800	27,5100	6.541.878,00	1,25
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	0	36.200	67,0000	2.425.400,00	0,46
FR000120271	Total S.A.	EUR	152.000	62.000	241.391	35,3900	8.542.827,49	1,63
FR0001125486	VINCI S.A.	EUR	53.000	0	53.000	75,4000	3.996.200,00	0,76
							21.506.305,49	4,10
Großbritannien								
GB00BYQ0JC66	Beazley Plc.	GBP	0	0	590.500	3,9060	2.607.385,26	0,50
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	745.000	202.000	543.000	9,4660	5.810.578,79	1,11
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	528.000	100.000	713.000	10,3550	8.346.275,15	1,59
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	822.000	4.578.000	1,1300	5.847.999,10	1,11
							22.612.238,30	4,31
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	365.100	70,1500	3.011.979,47	0,57
							3.011.979,47	0,57
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	122.400	24,8500	3.041.640,00	0,58
							3.041.640,00	0,58
Italien								
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	0	0	218.700	14,6000	3.193.020,00	0,61
							3.193.020,00	0,61
Japan								
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	46.000	0	46.000	9.755,0000	3.789.277,24	0,72
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	150.000	3.143,0000	3.981.135,10	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	175.000	0	175.000	2.137,5000	3.158.751,40	0,60
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	166.350	249.150	1.381,5000	2.906.585,19	0,55
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	34.000	0	34.000	10.730,0000	3.080.703,59	0,59
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	0	14.000	86.000	6.421,0000	4.663.074,96	0,89
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	142.000	0	142.000	6.501,0000	7.795.424,80	1,48
							29.374.952,28	5,59
Kanada								
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	1.175.000	0	1.875.000	5,2900	6.352.472,14	1,21
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	151.000	0	220.500	33,9400	6.821.410,99	1,30
CA74167P1080	Primo Water Corporation	USD	287.000	0	287.000	9,0600	2.370.084,77	0,45
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	0	44.800	87,1700	2.501.099,01	0,48
							18.045.066,91	3,44
Niederlande								
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	0	223.000	19,8750	4.432.125,00	0,84
							4.432.125,00	0,84
Norwegen								
NO0010031479	DNB ASA	NOK	0	0	252.000	116,7500	2.554.904,26	0,49
							2.554.904,26	0,49
Portugal								
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	EUR	1.600.000	0	1.600.000	3,6580	5.852.800,00	1,11
							5.852.800,00	1,11
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	250.000	0	250.000	119,5000	2.749.250,00	0,52
							2.749.250,00	0,52
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	131.880	91.220	31,0000	2.827.820,00	0,54
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	15.495	1	526.819	8,3320	4.389.455,91	0,84
							7.217.275,91	1,38
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00123Q1040	Agnc Investment Corporation	USD	185.000	0	596.000	10,5800	5.747.589,10	1,09
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	38.000	0	106.000	70,0800	6.771.014,49	1,29
US0268747849	American International Group Inc.	USD	347.500	179.500	168.000	24,2500	3.713.426,31	0,71
US0367521038	Anthem Inc.	USD	6.000	0	38.400	227,0400	7.946.710,42	1,51
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	900.000	337.000	563.000	21,2300	10.894.622,19	2,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	0	57.000	190.700	55,7400	9.688.832,38	1,84
US15135B1017	Centene Corporation	USD	57.000	50.000	172.000	59,4100	9.314.119,04	1,77
US1667641005	Chevron Corporation	USD	46.000	0	149.000	72,4600	9.840.980,77	1,87
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	219.000	0	219.000	39,3100	7.846.951,05	1,49
US1773761002	Citrix Systems Inc.	USD	70.000	49.500	20.500	141,5500	2.644.950,32	0,50
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	402.000	0	402.000	34,3800	12.597.538,97	2,40
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	46.000	104.000	338.000	23,5000	7.239.996,35	1,38
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	40.000	64.600	140.400	59,3300	7.592.682,53	1,45
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	170.000	0	308.000	37,9700	10.659.702,85	2,03
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	17.000	133.800	74,7600	9.117.571,78	1,74
US42809H1077	Hess Corporation	USD	40.000	0	101.400	33,3000	3.077.768,66	0,59
US4581401001	Intel Corporation	USD	50.000	0	50.000	54,1200	2.466.502,60	0,47
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	26.600	0	81.300	110,9300	8.220.407,44	1,57
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	31.000	62.200	144.700	131,1300	17.295.151,76	3,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	32.590	67.000	176.140	90,0300	14.454.365,33	2,75
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	110.000	30.000	275.000	32,8000	8.221.675,33	1,57
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	40.000	0	40.000	86,0500	3.137.362,14	0,60
US5745991068	Masco Corporation	USD	0	0	93.800	34,5700	2.955.670,40	0,56
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	51.700	0	51.700	135,2600	6.374.024,25	1,21
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	0	0	184.000	42,0600	7.054.088,05	1,34
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	0	89.000	110.900	50,0800	5.062.320,66	0,96
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	751.000	0	751.000	10,8200	7.406.635,68	1,41
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	45.000	158.000	114.500	48,3300	5.044.011,48	0,96
US6937181088	PACCAR Inc.	USD	0	0	66.000	61,1300	3.677.495,21	0,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	46.000	52.000	136.000	72,9600	9.044.353,30	1,72
US7433151039	Progressive Corporation	USD	132.000	76.000	56.000	73,8400	3.769.063,90	0,72
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	0	15.000	56.400	80,3700	4.131.681,71	0,79
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	0	0	48.400	67,6500	2.984.468,14	0,57
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	USD	0	0	145.800	23,9300	3.180.196,88	0,61
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	48.000	0	48.000	154,5900	6.763.576,70	1,29
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	44.000	109.100	110,0000	10.938.838,76	2,08
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	12.000	0	128.400	96,6000	11.305.660,38	2,15
US9024941034	Tyson Foods Inc.	USD	53.000	0	96.200	57,8700	5.074.372,44	0,97
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	65.000	0	65.000	94,3300	5.588.779,51	1,06
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	0	234.550	28,7000	6.135.798,92	1,17
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	0	49.000	68.000	41,6200	2.579.673,69	0,49
US96145D1054	WestRock Co.	USD	305.000	106.000	199.000	28,2600	5.126.004,92	0,98
US96208T1043	Wex Inc.	USD	67.400	0	67.400	104,5500	6.422.996,99	1,22
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	USD	145.000	0	342.900	16,9500	5.297.744,05	1,01
US88579Y1010	3M Co.	USD	66.000	8.510	57.490	136,5100	7.153.367,88	1,36
Börsengehandelte Wertpapiere							311.560.745,71	59,31
							520.477.246,33	99,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Frankreich								
FR0013447729	Verallia SA	EUR	120.000	0	120.000	22,5000	2.700.000,00	0,51
							2.700.000,00	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.700.000,00	0,51
Aktien, Anrechte und Genussscheine							523.177.246,33	99,61
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	EUR	0	0	21.000	91,9500	1.930.950,00	0,37
							1.930.950,00	0,37
Investmentfondsanteile							1.930.950,00	0,37
Wertpapiervermögen							525.108.196,33	99,98
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future Juni 2020			300	0	300		283.684,95	0,05
							283.684,95	0,05
JPY								
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2020			110	0	110		93.304,20	0,02
							93.304,20	0,02
USD								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020			540	370	170		127.677,51	0,02
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2020			50	0	50		-353.224,43	-0,07
							-225.546,92	-0,05
Long-Positionen							151.442,23	0,02
Short-Positionen								
EUR								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020			1.900	3.900	-2.000		-7.207.340,00	-1,37
							-7.207.340,00	-1,37
Short-Positionen							-7.207.340,00	-1,37
Terminkontrakte							-7.055.897,77	-1,35
Bankguthaben - Kontokorrent							1.790.456,02	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							5.398.035,31	1,03
Fondsvermögen in EUR							525.240.789,89	100,00

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

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

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	8.590.000,00	4.790.447,21	0,91
CAD/EUR	Währungskäufe	21.171.516,00	13.550.915,02	2,58
CHF/EUR	Währungskäufe	13.000.000,00	12.252.245,46	2,33
GBP/EUR	Währungskäufe	4.500.000,00	5.085.113,50	0,97
JPY/EUR	Währungskäufe	2.919.400.000,00	24.658.100,29	4,69
USD/EUR	Währungskäufe	32.089.129,30	29.221.212,11	5,56
EUR/AUD	Währungsverkäufe	5.300.000,00	2.955.689,20	0,56
EUR/CAD	Währungsverkäufe	12.400.000,00	7.936.670,49	1,51
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.700.000,00	2.544.697,13	0,48
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.220.000,00	11.548.857,77	2,20
EUR/HKD	Währungsverkäufe	12.030.000,00	1.413.445,17	0,27
EUR/JPY	Währungsverkäufe	798.300.000,00	6.742.673,65	1,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	12.700.000,00	11.566.463,45	2,20

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	180.000	504.000
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	0	83.100
Deutschland			
DE0005810055	Deutsche Börse AG	0	51.400
DE0005557508	Dte. Telekom AG	0	418.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	0	19.400
DE000TUAG000	TUI AG	0	750.000
Finnland			
FI0009000681	Nokia Oyj	0	776.000
Großbritannien			
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	473.000	473.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	87.200
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	0	135.000
Japan			
JP3305530002	COMSYS Holdings Corporation	0	140.000
JP3551500006	Denso Corporation	0	100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0	138.800
Kanada			
CA22163N1069	Primo Water Corporation	0	287.000
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	0	279.300
Niederlande			
NL0011031208	Mylan NV	0	211.400
Schweiz			
CH0038863350	Nestlé S.A.	0	35.240
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	619.056
ES0173093024	Red Eléctrica Corporación S.A.	0	375.000
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	511.325	511.325
Vereinigte Staaten von Amerika			
US11135F1012	Broadcom Inc.	0	36.000
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	0	159.100
US16119P1084	Charter Communications Inc. [Del.]	0	9.200
US12572Q1058	CME Group Inc.	35.000	84.100
US1258961002	CMS Energy Corporation	0	74.650
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	0	27.300
US2620371045	Dril-Quip Inc.	0	105.200
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	0	8.400
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	0	68.500
US5341871094	Lincoln National Corporation	0	120.800
US5801351017	McDonald's Corporation	0	34.600
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	149.500
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	0	37.500
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	0	27.000
US7551115071	Raytheon Co.	0	20.560
US8168511090	Sempra Energy	0	52.500
US9029733048	U.S. Bancorp	0	256.900
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	265.800
US9311421039	Walmart Inc.	0	30.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0173516172	Repsol S.A.	15.495	15.495
Optionen			
EUR			
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/3.300,00		0	400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/3.400,00		0	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/3.800,00		500	500
Terminkontrakte			
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019		900	0
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020		2.400	2.400
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future März 2020		300	300
Stoxx 600 Automobiles&Parts Future Dezember 2019		300	300
JPY			
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019		0	150
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2020		150	150
USD			
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2019		380	0
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019		150	600
E-Mini S&P 500 Index Future März 2020		270	270
EUX MSCI World Value Future Dezember 2019		0	160

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniValueFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI World Value Net Total Return USD Index Future März 2020	160	160
	Nasdaq 100 Index Future März 2020	330	330
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Dezember 2019	0	50
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2020	50	50

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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 UniValueFonds: Global

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.541.878,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.541.878,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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)	6.541.878,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR RUB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	8.144.309,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	744,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.304,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	714,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	590,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,25 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Kering S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.222.500,00
2. Name	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	743.029,78
3. Name	ENEL S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	178.780,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	8.144.309,78

Verwahrt begebene Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
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
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets

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

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

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