



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniEuropa Mid&Small Caps

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa Mid&Small Caps	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

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 Jahresend rally. 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.

UniEuropa Mid&Small Caps

WKN 988567
ISIN LU0090772608

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-17,72	-14,38	-15,01	67,11

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Schweden	13,43 %
Großbritannien	12,16 %
Spanien	10,86 %
Niederlande	10,33 %
Schweiz	9,88 %
Frankreich	8,50 %
Belgien	6,67 %
Deutschland	5,94 %
Norwegen	4,52 %
Österreich	4,40 %
Italien	4,32 %
Dänemark	2,62 %
Luxemburg	2,15 %
Jersey	1,13 %
Irland	0,90 %
Griechenland	0,69 %
Portugal	0,67 %
Wertpapiervermögen	99,17 %
Bankguthaben	1,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,41 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	10,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,12 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,36 %
Hardware & Ausrüstung	7,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,98 %
Versorgungsbetriebe	6,06 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,05 %
Energie	5,65 %
Software & Dienste	5,54 %
Groß- und Einzelhandel	5,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,99 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,33 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,92 %
Immobilien	3,33 %
Verbraucherdienste	2,75 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,32 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,06 %
Automobile & Komponenten	1,84 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,68 %
Banken	1,32 %
Media & Entertainment	1,29 %
Versicherungen	0,71 %
Wertpapiervermögen	99,17 %
Bankguthaben	1,24 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,41 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuropa Mid&Small Caps

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 199.497.635,88)	181.328.961,34
Bankguthaben	2.275.729,88
Dividendenforderungen	155.093,83
Forderungen aus Anteilverkäufen	19.831,40
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	35.451,61
	183.815.068,06
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-41.706,37
Zinsverbindlichkeiten	-2.730,25
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-615.446,90
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-35.379,61
Sonstige Passiva	-320.259,37
	-1.015.522,50
Fondsvermögen	182.799.545,56
Umlaufende Anteile	4.443.349,741
Anteilwert	41,14 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974281132	Biocartis Group NV ²⁾	EUR	205.782	0	293.782	3,4550	1.015.016,81	0,56
BE0003816338	Euronav NV	EUR	255.000	0	255.000	10,4200	2.657.100,00	1,45
BE0003874915	Fagron NV	EUR	0	32.000	139.849	17,9800	2.514.485,02	1,38
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]	EUR	24.500	0	24.500	71,6200	1.754.690,00	0,96
BE0974276082	Ontex Group NV	EUR	46.312	0	266.212	15,9000	4.232.770,80	2,32
							12.174.062,63	6,67
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	0	85.000	167.000	165,2000	3.697.136,19	2,02
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	151.873	0	151.873	33,9500	447.752,02	0,24
DK0010287663	Nkt A/S	DKK	40.000	0	40.000	121,5000	651.291,19	0,36
							4.796.179,40	2,62
Deutschland								
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	5.000	20.098	26.802	77,7000	2.082.515,40	1,14
DE0005664809	Evotec SE ²⁾	EUR	85.000	0	85.000	20,4300	1.736.550,00	0,95
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	32.000	25.000	147.200	18,7250	2.756.320,00	1,51
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	31.000	0	68.900	38,6800	2.665.052,00	1,46
DE0005111702	zooplus AG	EUR	14.500	0	14.500	111,4000	1.615.300,00	0,88
							10.855.737,40	5,94
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	33.000	0	33.000	53,8500	1.777.050,00	0,97
FR0012435121	Elis S.A.	EUR	150.000	0	150.000	8,6400	1.296.000,00	0,71
FR0000121121	Eurazeo SE	EUR	40.000	0	40.000	41,1200	1.644.800,00	0,90
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	EUR	0	40.242	25.004	67,0000	1.675.268,00	0,92
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	0	6.000	11.031	120,7000	1.331.441,70	0,73
FR0000184798	Orpea	EUR	0	0	28.040	95,2500	2.670.810,00	1,46
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	0	0	34.000	65,8000	2.237.200,00	1,22
FR0000031577	Virbac S.A.	EUR	8.000	13.690	17.910	162,0000	2.901.420,00	1,59
							15.533.989,70	8,50
Griechenland								
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	0	208.100	6,1000	1.269.410,00	0,69
							1.269.410,00	0,69
Großbritannien								
GB00B3FLWH99	Bodycote Plc.	GBP	0	60.000	241.400	5,6450	1.540.473,66	0,84
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	111.000	0	111.000	16,2950	2.044.703,82	1,12
GB0003096442	Electrocomponents Plc.	GBP	0	130.000	357.100	5,1620	2.083.823,42	1,14
GB0031477770	First Derivatives Plc.	GBP	0	0	71.400	22,8000	1.840.289,40	1,01
GB0004052071	Halma Plc.	GBP	0	55.000	56.400	19,2100	1.224.784,08	0,67
GB00BD455H49	Integratin Holdings Plc.	GBP	610.000	0	610.000	4,3550	3.003.108,75	1,64
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	0	0	242.300	8,9650	2.455.595,18	1,34
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	110.000	120.000	124.000	13,8100	1.935.835,41	1,06
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	0	0	65.800	19,1650	1.425.567,49	0,78
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	0	200.000	297.200	3,8780	1.302.895,77	0,71
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	0	85.000	218.300	6,4050	1.580.614,40	0,86
GB0003308607	Spectris Plc.	GBP	42.000	0	65.000	24,5800	1.806.127,06	0,99
							22.243.818,44	12,16
Irland								
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes Plc.	EUR	0	700.000	2.426.400	0,6800	1.649.952,00	0,90
							1.649.952,00	0,90

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	40.000	0	134.500	18,7200	2.517.840,00	1,38
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A.	EUR	0	100.000	291.300	8,2900	2.414.877,00	1,32
IT0005366767	Nexi S.p.A.	EUR	55.000	171.807	249.993	11,8580	2.964.416,99	1,62
							7.897.133,99	4,32
Jersey								
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	GBP	0	450.000	1.500.000	1,2160	2.061.948,90	1,13
							2.061.948,90	1,13
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	0	0	50.648	20,6000	1.043.348,80	0,57
LU0569974404	Aperam S.A.	EUR	100.000	35.000	65.000	19,2800	1.253.200,00	0,69
LU1072616219	B & M European Value Retail S.A.	GBP	190.000	150.000	522.000	2,7580	1.627.488,13	0,89
							3.924.036,93	2,15
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	39.564	138.900	39.564	21,0500	832.822,20	0,46
NL0000334118	ASM International NV	EUR	47.000	0	47.000	91,3400	4.292.980,00	2,35
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	55.000	56.200	22,9600	1.290.352,00	0,71
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	50.000	0	50.000	27,8000	1.390.000,00	0,76
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V.	EUR	20.500	0	20.500	68,7000	1.408.350,00	0,77
NL0000852580	Koninklijke Boskalis Westminster NV	EUR	60.000	35.000	85.000	16,4450	1.397.825,00	0,76
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	EUR	25.000	0	108.800	47,4200	5.159.296,00	2,82
NL0000360618	SBM Offshore NV	EUR	179.416	106.221	115.195	12,0400	1.386.947,80	0,76
NL0011821392	Signify NV	EUR	0	105.000	97.300	17,6900	1.721.237,00	0,94
							18.879.810,00	10,33
Norwegen								
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	NOK	0	160.000	243.400	96,7000	2.043.921,67	1,12
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS	NOK	105.000	35.000	70.000	208,0000	1.264.382,79	0,69
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	102.000	20.000	82.000	347,4000	2.473.778,82	1,35
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	0	98.100	291,4000	2.482.422,82	1,36
							8.264.506,10	4,52
Österreich								
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG	EUR	0	25.000	120.800	30,7000	3.708.560,00	2,03
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	27.731	0	27.731	35,9000	995.542,90	0,54
AT0000746409	Verbund AG	EUR	60.000	0	60.000	33,0200	1.981.200,00	1,08
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	0	77.000	95.862	14,3900	1.379.454,18	0,75
							8.064.757,08	4,40
Portugal								
PTPTIOAM0006	The Navigator Company S.A.	EUR	0	300.000	564.556	2,1580	1.218.311,85	0,67
							1.218.311,85	0,67
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	55.000	104.398	161,9000	1.555.411,65	0,85
SE0005568136	Addtech AB	SEK	0	0	91.600	244,5000	2.061.012,64	1,13
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	SEK	280.000	0	280.000	82,8000	2.133.510,02	1,17
SE0000454746	Biotage AB	SEK	0	0	243.600	99,7000	2.235.006,35	1,22
SE0009888738	Boozt AB 2)	SEK	0	130.000	259.347	40,0000	954.657,39	0,52
SE0007691613	Dometic Group AB	SEK	80.000	230.000	172.287	44,3200	702.681,60	0,38
SE0012673267	Evolution Gaming Group AB [publ]	SEK	130.000	0	130.000	338,0000	4.043.583,09	2,21
SE0000202624	Getinge AB	SEK	55.000	196.900	55.000	190,7000	965.205,31	0,53
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	105.000	0	105.000	161,2000	1.557.616,92	0,85
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	SEK	0	100.000	64.200	190,5000	1.125.476,23	0,62
SE0007439112	Sinch AB	SEK	37.700	0	37.700	392,0000	1.359.983,80	0,74
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	63.045	0	155.533	169,0000	2.418.886,96	1,32
SE0002591420	Tobii AB [publ]	SEK	460.000	0	460.000	25,8000	1.092.153,94	0,60
							22.205.185,90	12,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Schweiz								
CH0010702154	Komax Holding AG ²⁾	CHF	3.500	4.000	11.701	151,6000	1.671.256,45	0,91
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	0	0	165.000	41,8400	6.504.239,68	3,56
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	0	0	3.800	721,4000	2.582.739,78	1,41
CH0012453913	Temenos AG	CHF	4.000	0	20.200	126,9000	2.415.093,27	1,32
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	10.000	20.000	21.500	134,0000	2.714.339,55	1,48
CH0042615283	Zur Rose Group AG	CHF	19.100	0	19.100	122,2000	2.199.001,32	1,20
							18.086.670,05	9,88
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	22.000	0	22.000	97,3500	2.141.700,00	1,17
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	0	0	97.773	31,0000	3.030.963,00	1,66
ES0184696104	Masmovil Ibercom S.A.	EUR	162.000	150.400	162.000	14,3000	2.316.600,00	1,27
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente S.A.	EUR	150.000	50.000	713.882	7,6700	5.475.474,94	3,00
ES0105385001	Solarpack Corporation Tecnologica S.A.	EUR	132.500	0	132.500	11,1200	1.473.400,00	0,81
ES0178165017	Tecnicas Reunidas S.A.	EUR	142.000	0	142.000	11,7100	1.662.820,00	0,91
ES0184262212	Viscofan S.A.	EUR	58.000	20.000	75.000	49,8400	3.738.000,00	2,04
							19.838.957,94	10,86
Börsengehandelte Wertpapiere							178.964.468,31	97,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweden								
SE0007704788	Stillfront Group AB [publ]	SEK	75.000	17.000	58.000	443,0000	2.364.493,03	1,29
							2.364.493,03	1,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.364.493,03	1,29
Aktien, Anrechte und Genussscheine							181.328.961,34	99,17
Wertpapiervermögen							181.328.961,34	99,17
Bankguthaben - Kontokorrent							2.275.729,88	1,24
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-805.145,66	-0,41
Fondsvermögen in EUR							182.799.545,56	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
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			
Belgien			
BE0003755692	Agfa-Gevaert NV	500.000	500.000
Deutschland			
DE0005909006	Bilfinger SE	0	83.583
DE000CBK1001	Commerzbank AG	365.000	365.000
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	0	60.000
DE000TUAG000	TUI AG	113.000	198.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Färöer			
FO000000179	Bakkafrost P/F	0	56.200
Frankreich			
FR0010667147	Coface S.A.	0	410.000
FR0010908533	Edenred S.A.	0	52.795
FR0012789949	Europcar Mobility Group S.A.	550.000	550.000
FR0000120859	IMERY S.A.	0	38.833
FR0000125346	Ingenico Group S.A.	0	36.675
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX	15.400	15.400
FR0000130213	Lagardère S.C.A.	0	190.590
FR0013269123	Rubis S.C.A.	0	44.400
FR0010613471	Suez S.A.	0	231.200
FR0013176526	Valéo S.A.	67.000	67.000
Großbritannien			
GB00B15FWH70	Cineworld Group Plc.	0	250.000
GB0030232317	PageGroup Plc.	0	385.700
GB00BGBN7C04	SSP Group Plc.	0	200.506
Italien			
IT0001347308	BUZZI UNICEM S.p.A.	125.000	125.000
IT0000433307	Saras S.p.A. Raffinerie Sarde	0	2.950.000
Niederlande			
NL0011279492	Flow Traders NV	0	93.200
Norwegen			
NO0010861115	Norske Skog AS	255.300	255.300
Österreich			
AT0000A18XM4	ams AG	50.000	87.600
AT0000730007	Andritz AG	55.000	55.000
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	40.000	40.000
AT0000758305	Palfinger AG	0	97.989
Schweden			
SE0000806994	Jm AB	0	123.513
Schweiz			
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	0	30.200
CH0001752309	Georg Fischer AG	2.500	2.500
CH0038388911	Sulzer AG	24.500	24.500
Spanien			
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	35.605	117.805
ES0605066911	Cellnex Telecom S.A. BZR 24.10.19	57.200	57.200
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	480.000	480.000
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	0	235.066
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Italien			
IT0003549422	Sanlorenzo S.p.A.	101.100	101.100
Luxemburg			
FR0013379484	Solutions 30 SE	55.000	244.070
Nicht notierte Wertpapiere			
Färöer			
FO0000000195	Bakkafrost P/F BZR 05.12.19	1.602	1.602

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere 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.

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 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.

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuropa Mid&Small Caps

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.377.337,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.849.811,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.437.724,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.018.191,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	583.520,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	304.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	184.050,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. 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)	184.050,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	583.520,14	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	4.609.767,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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)	119.059,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.219.678,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.194.347,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	85.884,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	84.744,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	82.516,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.228,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	nicht zutreffend
--	------------------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	2,97 %
---	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.517.422,35
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	821.315,51
3. Name	Scout24 AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	702.000,00
4. Name	PUMA SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	386.662,80
5. Name	Virbac S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.640,00
6. Name	Fnac Darty
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.840,00
7. Name	Nemetschek SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.337,00
8. Name	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.868,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	6.533.085,66

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende

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

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

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

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