



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **UniGlobal II**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

## 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 beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniGlobal II ist ein Aktienfonds, dessen Fondsvermögen vorwiegend international in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und, sofern diese als Wertpapiere gelten, in Genuss- und Partizipationsscheinen von Unternehmen sowie daneben in Indextifikaten und Optionsscheinen anlegt. Zertifikate auf Aktien von Unternehmen können ebenfalls erworben werden. Des Weiteren wird das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währung weltweit angelegt. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Anlageschwerpunkt liegt auf weltweiten Standardtiteln. Ergänzend werden aussichtsreiche Nebenwerte erworben. Bei der Auswahl der Aktien werden Kriterien, wie zum Beispiel ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management berücksichtigt. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% MSCI World Index), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- und Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik von UniGlobal II ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht zwei Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich die Anteilklasse UniGlobal II A aktiv.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal II investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 66 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 18 Prozent gehalten.

Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 26 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 18 Prozent, im Gesundheitswesen mit 15 Prozent, in der Industrie mit 11 Prozent und im Finanzwesen mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 84 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 67 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniGlobal II nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 1,20 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
20,08	7,49	29,09	-

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	62,91 %
Japan	6,89 %
Deutschland	6,82 %
Frankreich	4,90 %
Irland	3,45 %
Schweiz	2,40 %
Hongkong	1,65 %
Cayman Inseln	1,60 %
Niederlande	1,56 %
Großbritannien	1,19 %
Südkorea	0,99 %
Spanien	0,94 %
Kanada	0,91 %
Australien	0,53 %
Schweden	0,45 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,19 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,87 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,93 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Software & Dienste	13,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,00 %
Groß- und Einzelhandel	7,67 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,00 %
Hardware & Ausrüstung	6,80 %
Investitionsgüter	6,42 %
Media & Entertainment	5,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,41 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,75 %
Versicherungen	3,94 %
Banken	3,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,16 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,89 %
Transportwesen	2,66 %
Versorgungsbetriebe	2,33 %
Immobilien	2,26 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,98 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,91 %
Automobile & Komponenten	1,46 %
Telekommunikationsdienste	1,29 %
Energie	0,91 %
Verbraucherdienste	0,60 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,19 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,87 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,93 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	204,05	2.118	-36,38	96,33
30.09.2019	213,30	2.092	-1,86	101,95
30.09.2020	241,70	2.205	14,63	109,59

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 201.885.262,37)	234.888.057,38
Bankguthaben	4.525.697,89
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	21.359,66
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	353.372,64
Dividendenforderungen	137.882,56
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.891.668,90
	<b>242.818.039,03</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-22.592,07
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.216,20
Zinsverbindlichkeiten	-12.083,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-757.760,85
Sonstige Passiva	-316.843,22
	<b>-1.116.495,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>241.701.543,54</b>
Umlaufende Anteile	2.205.429,005
Anteilwert	109,59 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	213.303.651,77
Ordentlicher Nettoertrag	-1.053.711,60
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.616,38
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	226.511.107,62
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-211.878.004,19
Realisierte Gewinne	50.695.447,46
Realisierte Verluste	-28.364.800,02
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.275.600,08
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.244.163,80
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>241.701.543,54</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Dividenden	2.325.454,79
Erträge aus Investmentanteilen	1.581,00
Bankzinsen	-30.453,61
Sonstige Erträge	23.540,03
Ertragsausgleich	138.156,24
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.458.278,45</b>
Zinsaufwendungen	-5.210,91
Verwaltungsvergütung	-2.657.948,53
Pauschalgebühr	-554.375,48
Veröffentlichungskosten	-5.914,74
Taxe d'abonnement	-108.655,92
Sonstige Aufwendungen	-34.111,85
Aufwandsausgleich	-145.772,62
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.511.990,05</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-1.053.711,60</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>403.093,30</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,57</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.092.180,573
Ausgegebene Anteile	2.168.402,017
Zurückgenommene Anteile	-2.055.153,585
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.205.429,005</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	22.166	0	22.166	94,3200	1.278.322,91	0,53
							<b>1.278.322,91</b>	<b>0,53</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	65.695	0	65.695	275,6000	1.992.554,09	0,82
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	59.443	26.002	33.441	511,5000	1.882.450,15	0,78
							<b>3.875.004,24</b>	<b>1,60</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	35.892	0	35.892	51,9800	1.865.666,16	0,77
DE0007100000	Daimler AG	EUR	31.498	0	31.498	46,0350	1.450.010,43	0,60
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	129.795	6.002	123.793	38,9000	4.815.547,70	1,99
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	268.962	135.033	133.929	24,1150	3.229.697,84	1,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	13.292	0	13.292	216,6000	2.879.047,20	1,19
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	32.702	23.061	9.641	137,4000	1.324.673,40	0,55
							<b>15.564.642,73</b>	<b>6,44</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	138.364	52.384	161.755	15,7760	2.551.846,88	1,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	40.560	0	40.560	30,9750	1.256.346,00	0,52
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	0	1.145	7.821	159,7500	1.249.404,75	0,52
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.295	1.247	5.977	399,4000	2.387.213,80	0,99
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.917	3.811	15.392	106,0500	1.632.321,60	0,68
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	3.296	0	3.296	263,6000	868.825,60	0,36
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	12.198	7.598	26.150	71,5200	1.870.248,00	0,77
							<b>11.816.206,63</b>	<b>4,90</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	4.379	4.266	30.715	84,5700	2.864.542,95	1,19
							<b>2.864.542,95</b>	<b>1,19</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	223.299	250.627	322.559	75,9000	2.694.322,20	1,11
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	38.031	57.984	32.729	361,8000	1.303.166,44	0,54
							<b>3.997.488,64</b>	<b>1,65</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	18.213	4.838	13.375	225,9900	2.577.924,31	1,07
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	47.776	0	47.776	30,8700	1.474.845,12	0,61
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	89.174	103.236	45.298	40,8500	1.578.186,18	0,65
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	5.114	3.002	13.296	238,1300	2.700.363,74	1,12
							<b>8.331.319,35</b>	<b>3,45</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	2.387	8.931	8.205	19.300,0000	1.280.057,07	0,53
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	JPY	18.270	3.136	15.134	14.340,0000	1.754.269,52	0,73
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	7.195	2.395	22.755	11.860,0000	2.181.498,74	0,90
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	50.094	12.393	37.701	6.773,0000	2.064.084,08	0,85
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	49.017	61.527	43.019	4.160,0000	1.446.595,40	0,60
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	23.347	1.771	21.576	13.685,0000	2.386.762,32	0,99
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	5.667	1.494	4.173	58.460,0000	1.971.971,50	0,82
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	21.409	18.896	43.235	8.032,0000	2.807.065,85	1,16
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	44.628	31.291	13.337	6.932,0000	747.326,09	0,31
							<b>16.639.630,57</b>	<b>6,89</b>
<b>Kanada</b>								
CA87807B1076	TC Energy Corporation	CAD	71.922	10.535	61.387	55,9000	2.191.272,86	0,91
							<b>2.191.272,86</b>	<b>0,91</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	4.482	7.996	7.620	314,7000	2.398.014,00	0,99
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	12.900	0	12.900	124,8100	1.373.176,12	0,57
							<b>3.771.190,12</b>	<b>1,56</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	66.372	0	66.372	173,0500	1.094.520,06	0,45
							<b>1.094.520,06</b>	<b>0,45</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	9.374	7.189	43.393	109,3400	4.404.558,69	1,82
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	4.708	0	4.708	320,7000	1.401.648,35	0,58
							<b>5.806.207,04</b>	<b>2,40</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	118.156	126.764	216.418	10,5100	2.274.553,18	0,94
							<b>2.274.553,18</b>	<b>0,94</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	56.404	0	56.404	58.200,0000	2.394.385,49	0,99
							<b>2.394.385,49</b>	<b>0,99</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	34.342	0	34.342	108,8300	3.187.581,97	1,32
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	56.162	25.247	30.915	87,5900	2.309.462,56	0,96
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	40.242	0	40.242	80,9500	2.778.328,27	1,15
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	7.130	7.401	4.457	1.465,6000	5.571.154,97	2,30
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	5.762	4.928	3.989	3.148,7300	10.712.395,71	4,43
US0258161092	American Express Co.	USD	39.695	6.853	32.842	100,2500	2.808.026,01	1,16
US0367521038	Anthem Inc.	USD	9.938	1.857	16.938	268,5900	3.880.066,03	1,61
US0378331005	Apple Inc.	USD	131.062	48.826	121.405	115,8100	11.991.397,06	4,96
US0584981064	Ball Corporation	USD	5.067	5.306	23.535	83,1200	1.668.425,76	0,69
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	468.084	360.401	107.683	24,0900	2.212.437,93	0,92
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.163	0	1.163	1.710,6800	1.696.819,48	0,70
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	62.304	3.554	58.750	60,2900	3.020.927,51	1,25
US14040H1059	Capital One Financial Corporation	USD	14.247	0	14.247	71,8600	873.167,95	0,36
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	USD	13.069	1.617	11.452	166,5000	1.626.232,84	0,67
US2310211063	Cummins Inc.	USD	7.633	0	7.633	211,1600	1.374.656,10	0,57
US2358511028	Danaher Corporation	USD	11.074	16.392	14.147	215,3300	2.598.101,07	1,07
US2441991054	Deere & Co.	USD	17.030	0	17.030	221,6300	3.219.069,42	1,33
US2547091080	Discover Financial Services	USD	18.806	0	18.806	57,7800	926.746,85	0,38
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	1.109	1.076	2.610	760,1300	1.692.059,10	0,70
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	28.926	10.140	18.786	261,9000	4.196.207,59	1,74
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	19.545	13.870	23.348	147,2100	2.931.393,67	1,21
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	39.768	25.249	32.565	103,0500	2.862.109,38	1,18
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	23.047	0	23.047	76,2100	1.498.005,86	0,62
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	13.889	6.627	22.436	157,6300	3.016.278,62	1,25
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	83.644	82.925	55.609	96,2700	4.565.866,46	1,89
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	24.881	0	24.881	40,7000	863.673,09	0,36
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	36.147	0	36.147	46,6600	1.438.481,04	0,60
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	14.482	0	14.482	165,8600	2.048.600,87	0,85
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	7.345	4.770	15.941	338,1700	4.597.669,91	1,90
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	27.969	43.994	49.083	210,3300	8.804.799,48	3,64
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	49.872	25.238	66.328	57,4500	3.249.930,58	1,34
US6153691059	Moody's Corporation	USD	9.162	16.575	4.413	289,8500	1.090.923,71	0,45
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	18.145	3.972	14.173	277,5600	3.355.102,67	1,39
US6541061031	NIKE Inc.	USD	4.533	2.105	18.922	125,5400	2.025.985,40	0,84
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	18.630	24.808	3.168	541,2200	1.462.332,59	0,61
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	9.641	5.673	24.992	100,6200	2.144.729,25	0,89
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	36.788	7.000	29.788	117,6800	2.989.724,38	1,24
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	37.322	20.150	17.172	251,3200	3.680.739,48	1,52
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	1.533	3.201	2.859	696,7400	1.698.916,55	0,70
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	16.498	13.627	40.286	138,9900	4.775.566,00	1,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	7.046	8.185	7.920	441,5200	2.982.378,17	1,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	39.612	51.405	44.200	55,6500	2.097.850,75	0,87
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	34.103	34.182	32.002	114,3600	3.121.320,87	1,29
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	4.491	0	4.491	196,8700	754.066,67	0,31
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	9.954	3.741	19.078	311,7700	5.072.876,81	2,10
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	13.288	4.533	8.755	185,3100	1.383.700,68	0,57
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	10.763	5.209	14.299	272,1200	3.318.587,53	1,37
US92826C8394	VISA Inc.	USD	7.780	8.380	24.015	199,9700	4.095.760,81	1,69
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	650	3.825	12.784	165,3700	1.803.061,90	0,75
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>152.073.697,36</b>	<b>62,91</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>233.972.984,13</b>	<b>96,81</b>
							<b>233.972.984,13</b>	<b>96,81</b>

## Zertifikate

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Deutschland

CH0385838310	Ubs AG/Basket Zert. v.18(2025)	EUR	0	526	862	1.061,5699	915.073,25	0,38
							<b>915.073,25</b>	<b>0,38</b>

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Zertifikate

### Wertpapiervermögen

							<b>915.073,25</b>	<b>0,38</b>
							<b>915.073,25</b>	<b>0,38</b>
							<b>915.073,25</b>	<b>0,38</b>
							<b>234.888.057,38</b>	<b>97,19</b>

## Terminkontrakte

### Long-Positionen

#### EUR

MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2020			215	175	40		17.720,00	0,01
							<b>17.720,00</b>	<b>0,01</b>

#### USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020			12	9	3		3.639,66	0,00
							<b>3.639,66</b>	<b>0,00</b>

### Long-Positionen

### Terminkontrakte

### Bankguthaben - Kontokorrent

### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

### Fondsvermögen in EUR

							<b>21.359,66</b>	<b>0,01</b>
							<b>21.359,66</b>	<b>0,01</b>
							<b>4.525.697,89</b>	<b>1,87</b>
							<b>2.266.428,61</b>	<b>0,93</b>
							<b>241.701.543,54</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	7.326.000,00	4.477.663,94	1,85
CAD/EUR	Währungskäufe	8.340.000,00	5.323.719,15	2,20
CHF/EUR	Währungskäufe	3.320.530,45	3.083.014,98	1,28
GBP/EUR	Währungskäufe	6.717.930,25	7.405.950,45	3,06
JPY/EUR	Währungskäufe	285.500.000,00	2.307.333,85	0,95
USD/EUR	Währungskäufe	8.900.000,00	7.587.279,29	3,14
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.500.000,00	3.249.647,18	1,34
EUR/HKD	Währungsverkäufe	4.335.000,00	476.838,10	0,20
EUR/JPY	Währungsverkäufe	130.054.071,00	1.051.061,86	0,43
EUR/USD	Währungsverkäufe	17.238.677,77	14.696.029,53	6,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.371,0043
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Australien</b>			
AU000000CSL8	CSL Ltd.	818	16.436
<b>Belgien</b>			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	4.872	23.162
<b>Cayman Inseln</b>			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	49.228	56.963
<b>Deutschland</b>			
DE000A1EWWW0	adidas AG	720	6.102
DE0008404005	Allianz SE	1.145	12.577
DE0005810055	Dte. Börse AG	13.771	21.854
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	11.514	11.514
DE0007472060	Wirecard AG	25.015	46.741
<b>Frankreich</b>			
FR0000125338	Capgemini SE	0	10.545
FR0000121485	Kering S.A.	129	2.905
FR0000120321	L'Oréal S.A.	0	4.339
FR0000120271	Total SE	0	14.339
<b>Großbritannien</b>			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	8.047	97.975
GB00B5BTOK07	AON Plc.	2.816	19.230
GB0007980591	BP Plc.	173.897	428.566
GB0002374006	Diageo Plc.	0	36.573
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	125.644	125.644
GB0007099541	Prudential Plc.	49.928	149.695
<b>Irland</b>			
IE00BLP1HW54	AON Plc.	20.450	20.450
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	0	3.880
<b>Japan</b>			
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	0	3.017
JP3496400007	KDDI Corporation	81.419	81.419
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	2.563	2.563
<b>Kanada</b>			
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	9.740	30.862
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	25.167
<b>Niederlande</b>			
NL0000235190	Airbus SE	0	8.568

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Schweiz</b>			
CH0012005267	Novartis AG	0	36.089
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	9.750	9.750
<b>Spanien</b>			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	27.785	27.785
ES06445809K4	Iberdrola S.A. BZR 22.07.20	142.954	142.954
ES06445809J6	Iberdrola S.A. BZR 23.01.20	117.401	117.401
ES0173516115	Repsol S.A.	39.051	111.639
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	108.356	108.356
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US00724F1012	Adobe Inc.	0	11.198
US0527691069	Autodesk Inc.	3.730	12.864
US0533321024	AutoZone Inc.	0	2.567
US1011371077	Boston Scientific Corporation	0	77.223
US11135F1012	Broadcom Inc.	1.327	12.426
US14448C1045	Carrier Global Corporation	29.347	29.347
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	0	1.452
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	47.169
US12572Q1058	CME Group Inc.	0	11.037
US20030N1019	Comcast Corporation	0	75.385
US2605571031	Dow Inc.	30.697	30.697
US2788651006	Ecolab Inc.	11.454	11.454
US42809H1077	Hess Corporation	7.834	22.253
US4385161066	Honeywell International Inc.	2.661	21.038
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	47.676	67.206
US4851703029	Kansas City Southern	19.327	19.327
US5128071082	Lam Research Corporation	7.995	13.826
US5801351017	McDonald's Corporation	1.276	13.929
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	35.152	83.712
US68902V1070	Otis Worldwide Corporation	14.674	14.674
US7185461040	Phillips 66	9.173	20.337
US75513E1010	Raytheon Technologies Corporation	71.270	71.270
US9130171096	Raytheon Technologies Corporation	7.928	38.449
US7782961038	Ross Stores Inc.	11.084	37.921
US8636671013	Stryker Corporation	4.107	17.260
US87612E1064	Target Corporation	19.218	19.218
US4165151048	The Hartford Financial Services Group Inc.	0	30.625
US2546871060	The Walt Disney Co.	24.711	24.711
US94106L1098	Waste Management Inc. [Del.]	0	14.883
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Spanien</b>			
ES0173516172	Repsol S.A.	3.284	3.284
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities	0	5.100
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020		130	130
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020		238	238
MSCI World Net EUR Future Dezember 2019		683	513
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2020		2.580	2.580
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2020		994	994
MSCI World Net EUR Index Future März 2020		1.611	1.611
MSCI World Net EUR Index Future März 2020		316	316
MSCI World Net EUR Index Future September 2020		2.125	2.125
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2019		417	0
STOXX 600 Index Future Juni 2020		840	840
STOXX 600 Index Future März 2020		417	417
STOXX 600 Index Future September 2020		367	367

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	4	137
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	310	310
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	213	213
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	56	56

- 1) 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.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **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“).

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UniGlobal II

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniGlobal II (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.



## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 122,97 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

## 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% MSCI WORLD Index

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,28%;  
Limitauslastung 96%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 17,97%;  
Limitauslastung 120%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 12,78%;  
Limitauslastung 106%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 129%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal II

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 52.191.717,59

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BofA Securities Europe S.A., Paris  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
HSBC France S.A., Paris  
J.P. Morgan AG, Frankfurt  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
UBS AG London Branch, London  
UBS Europe SE, Frankfurt

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 440.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	440.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**  
nicht zutreffend

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten**  
nicht zutreffend

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**  
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

## **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

## **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  
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  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)  
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	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniMarktführer
UniEuroSTOXX 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOptimus -net-
UniFavorit: Aktien Europa	UniOpti4
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	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

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



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