



Bericht zur Eröffnung des Liquidationsverfahrens zum 30. September 2019 UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)	4
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	4
Zusammensetzung des Fondsvermögens	4
Veränderung des Fondsvermögens	4
Aufwands- und Ertragsrechnung	4
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	4
Devisenkurse	5
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	5
Erläuterungen zum Bericht	9
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft des Unilnstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation) (WKN: A117MU / ISIN: LU1087808199), ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, am 16. Juli 2019 beschlossen, den Fonds in Liquidation zu setzen. Die Liquidationsperiode beginnt am 1. Oktober 2019 und endet am 30. Dezember 2019. Die Liquidatorin ist Frau Maria Löwenbrück.

Die Liquidation des Fonds Unilnstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation) erfolgt gemäß Artikel 12, Ziffer 2 i.V.m. Ziffer 4 des Verwaltungsreglements.

Die Verwaltungsgesellschaft sieht vor dem Hintergrund des geringen Fondsvolumens und der Wahrung der Interessen der Anteilhaber keine nachhaltige wirtschaftliche Basis um die Anlageziele des Fonds verwirklichen zu können und den Fonds fortzuführen.

Der Fonds wurde am 15. Juli 2014 gegründet. Am 1. August 2014 erfolgte die erste Nettoinventarwertberechnung mit einem Anteilwert von 100,00 Euro.

Der Anteilwert zum Auflösungsstichtag belief sich auf 91,84 Euro.

Das Fondsvermögen von 21,92 Millionen Euro bestand demzufolge zum 30. September 2019 aus Bankguthaben und Dividendenforderungen (abzüglich sonstiger Passiva). Die Wertsteigerung für die gesamte Laufzeit betrug 1,48 Prozent (Performance-Angaben nach BVI-Methode).

Mit freundlichen Grüßen,

Union Investment Luxembourg S.A.

Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

WKN A117MU
ISIN LU1087808199

Bericht zur Eröffnung des
Liquidationsverfahrens
01.04.2019 - 30.09.2019

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	54,06	604	-31,00	89,53
31.03.2019	40,87	444	-14,47	92,10
30.09.2019	21,92	239	-18,67	91,84

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Bankguthaben	21.935.845,89
Dividendenforderungen	10.812,19
	21.946.658,08
Sonstige Passiva	-29.931,86
	-29.931,86
Fondsvermögen	21.916.726,22
Umlaufende Anteile	238.636,000
Anteilwert	91,84 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	40.869.969,61
Ordentlicher Nettoertrag	299.514,07
Ertrags- und Aufwandsausgleich	167.459,98
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.647,06
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-18.674.013,20
Realisierte Gewinne	4.300.376,90
Realisierte Verluste	-2.816.209,00
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.179.215,58
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	555.277,92
Ausschüttung	-612.081,54
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	21.916.726,22

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019

	EUR
Dividenden	419.249,14
Erträge aus Investmentanteilen	106.269,28
Zinsen auf Anleihen	42.194,72
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	64.737,60
Bankzinsen	-1.238,68
Sonstige Erträge	1.073,33
Ertragsausgleich	-228.162,82
Erträge insgesamt	404.122,57
Verwaltungsvergütung ²⁾	-106.351,71
Pauschalgebühr	-26.446,36
Veröffentlichungskosten	-1.729,29
Taxe d'abonnement	-7.467,62
Sonstige Aufwendungen	-23.316,36
Aufwandsausgleich	60.702,84
Aufwendungen insgesamt	-104.608,50
Ordentlicher Nettoertrag	299.514,07
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	46.665,15

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation) wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	443.738,000
Ausgegebene Anteile	62,000
Zurückgenommene Anteile	-205.164,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	238.636,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000APA1	APA Group	42.000	42.000
AU000000DXS1	DEXUS	58.800	58.800
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	0	6.100
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	35.400
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	0	1.500
Deutschland			
DE0008404005	Allianz SE	0	3.900
DE000BAY0017	Bayer AG	1.800	1.800
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	6.100	6.100
DE0007100000	Daimler AG	0	3.700
DE0005552004	Deutsche Post AG	4.600	15.400
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	5.100	35.300
DE000A2LQ2L3	innogy SE	0	51.000
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	2.300	2.300
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	0	6.700
Finnland			
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	3.900	3.900
FI0009007132	Fortum OYJ	0	7.700
FI4000297767	Nordea Bank Abp	510	510
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	5.100	5.100
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	3.000	13.800
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	4.100	17.900
FR0000130650	Dassault Systemes SE	1.500	1.500
FR0010208488	Engie S.A.	0	9.306
FR0010040865	Gecina S.A.	0	2.300
FR0000121972	Schneider Electric SE	2.500	5.900
FR0000120271	Total S.A.	0	14.500
FR0000125486	VINCI S.A.	0	3.180
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	11.200	11.200
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	2.200	44.500
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	0	6.600
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	6.200	50.900
GB0006825383	Persimmon Plc.	9.000	14.800
GB0007099541	Prudential Plc.	13.200	13.200
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	1.300	7.400
GB00B5Z1N88	Segro Plc.	0	21.200
Irland			
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	3.900	3.900
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	0	55.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Japan			
JP314360009	ITOCHU Corporation	9.000	24.200
JP372680000	Japan Tobacco Inc.	0	39.400
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	31.000	31.000
JP3496400007	KDDI Corporation	15.000	15.000
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	0	23.000
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	0	18.200
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	3.000	13.000
JP3200450009	Orix Corporation	3.400	42.400
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	14.000	14.000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3.300	3.300
JP3732000009	SoftBank Corporation	28.000	28.000
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	9.000	13.100
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	5.200
Kanada			
CA0553487604	BCE Inc.	0	23.200
CA2908761018	Emera Inc.	3.900	3.900
CA3495531079	Fortis Inc.	4.100	4.100
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	16.500	16.500
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	7.300
CA87807B1076	TC Energy Corporation	16.700	16.700
CA89353D1078	TC Energy Corporation	0	15.300
CA87971M1032	Telus Corporation	2.900	9.050
Niederlande			
NL0010273215	ASML Holding N.V.	0	950
NL0010773842	NN Group N.V.	0	7.300
Norwegen			
NO0010345853	Aker BP ASA	11.300	11.300
NO0003054108	Mowi ASA	0	23.800
NO0010063308	Telenor ASA	5.500	23.600
Schweden			
SE0012455673	Boliden AB	6.700	6.700
SE0011088665	Boliden AB	0	6.700
SE0012455681	Boliden AB Redemption Shares	6.700	6.700
Schweiz			
CH0038863350	Nestle S.A.	0	7.700
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	1.150	2.400
CH0126881561	Swiss Re AG	0	3.500
Spanien			
ES0130670112	Endesa S.A.	0	9.300
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	91.100
ES06445809I8	Iberdrola S.A. BZR 18.07.19	85.900	85.900
ES0173516115	Repsol S.A.	8.500	45.700
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	33.600	33.600
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00130H1059	AES Corporation	8.900	8.900
US0259321042	American Financial Group Inc.	2.000	2.000
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	2.800	4.600
US0382221051	Applied Materials Inc.	14.000	14.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	6.200	16.200
US1667641005	Chevron Corporation	0	8.400
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	13.200
US12572Q1058	CME Group Inc.	500	5.700
US2333311072	DTE Energy Co.	500	4.700
US30161N1019	Exelon Corporation	0	10.400
US3703341046	General Mills Inc.	3.200	3.200
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	2.200	11.700
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	21.000	21.000
US4592001014	IBM Corporation	2.300	4.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US4581401001	Intel Corporation	5.800	5.800
US4601461035	International Paper Co.	9.600	9.600
US8326964058	J.M. Smucker Co.	2.500	2.500
US4781601046	Johnson & Johnson	4.300	4.300
US5128071082	Lam Research Corporation	1.600	1.600
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	4.400	4.400
US55087P1049	Lyft Inc.	100	100
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	2.600	15.300
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	0	4.600
US6826801036	Oneok Inc.	2.400	2.400
US7043261079	Paychex Inc.	0	8.800
US7134481081	PepsiCo Inc.	5.400	5.400
US7170811035	Pfizer Inc.	0	21.700
US7181721090	Philip Morris International Inc.	0	11.300
US7185461040	Phillips 66	0	6.400
US8168511090	Sempra Energy	600	4.800
US8718291078	Sysco Corporation	4.200	4.200
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	800	11.000
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	3.700	3.700
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	16.600
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	0	9.251

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland

DE000A2TSGY3	Vonovia SE Dividende Cash BZR 03.06.19	6.700	6.700
--------------	--	-------	-------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1172094747	0,250 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.15(2020)	0	1.000.000
FR0011711845	1,500 % BPCE SFH Pfe. v.14(2020)	0	1.000.000
DE0001135390	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.09(2020)	2.500.000	2.500.000
DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)	5.000.000	5.000.000
FR0010776161	3,750 % Frankreich v.09(2019)	4.000.000	4.000.000
FR0010854182	3,500 % Frankreich v.10(2020)	1.500.000	1.500.000
FR0011993179	0,500 % Frankreich v.13(2019)	5.000.000	5.000.000
XS0479696204	4,000 % ING Bank NV Pfe. v.10(2020)	0	1.000.000
DE000A1RET23	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2019)	2.500.000	2.500.000
FR0011431014	1,750 % Société Générale S.A. Pfe. v.13(2020)	0	1.000.000

Investmentfondsanteile 1)

Deutschland

DE000AORPAP8	UnInstitutional Global High Dividend Equities	26.600	50.100
--------------	---	--------	--------

Optionen

EUR

Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2019/122,00	0	95
Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2019/125,00	0	95

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Future Juni 2019	4	4
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019	2	2
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019	1	1

EUR

DAX Performance-Index Future Juni 2019	2	2
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	267	182
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019	73	73
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	115	115
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019	76	76
MSCI World Net EUR Future Dezember 2019	367	367
MSCI World Net EUR Future September 2019	460	460

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2019	27	27
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2019	30	30
JPY			
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2019	6	6
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2019	7	7
	Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2019	7	7
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019	5	5
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2019	5	5
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2019	5	5
USD			
	Australischer Dollar Currency Future Dezember 2019	1	1
	British Pound Currency Future Juni 2019	9	6
	British Pound Currency Future September 2019	18	18
	British Pound Currency Future September 2019	7	7
	CAD Future Future Dezember 2019	9	9
	CAD Future Future Juni 2019	12	8
	CAD Future Future September 2019	23	23
	CAD Future Future September 2019	2	2
	CHF Currency Future Juni 2019	2	2
	CHF Currency Future September 2019	4	4
	CHF Currency Future September 2019	3	3
	CME NOK Currency Future Juni 2019	1	1
	CME NOK Currency Future September 2019	5	5
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	81	57
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	23	23
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	40	40
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	29	29
	Japanische Yen Currency Future September 2019	8	8
	Japanische Yen Currency Future September 2019	6	6
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Dezember 2019	4	4
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Juni 2019	24	15
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Juni 2019	7	7
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future September 2019	19	19
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future September 2019	5	5
	US Dollar Currency Future Juni 2019	34	51
	US Dollar Currency Future Juni 2019	11	11
	US Dollar Currency Future September 2019	81	81
	US Dollar Currency Future September 2019	57	57
	USD/AUD Devisenkurs Future Juni 2019	5	3
	USD/AUD Devisenkurs Future September 2019	3	3
	USD/AUD Devisenkurs Future September 2019	2	2
	USD/JPY Future Juni 2019	5	1

- 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 30. September 2019

Die Verwaltungsgesellschaft hat am 16. Juli 2019 in Übereinstimmung mit Artikel 12, Ziffer 2 i.V.m. Ziffer 4 des aktuellen Verwaltungsreglements beschlossen, den Fonds in Liquidation zu setzen. Die Liquidationsperiode beginnt am 1. Oktober 2019 und endet am 30. Dezember 2019. Die Verwaltungsgesellschaft sieht vor dem Hintergrund der Wahrung der Interessen der Anteilhaber somit keine nachhaltige wirtschaftliche Basis, die im Rahmen der vorgenannten Vermögensverwaltung eingesetzten Fonds fortzuführen.

Die Ausgabe von Anteilen des Fonds wurde mit Wirkung zum 17. Juli 2019 (Orderannahmeschluss zum Bankarbeitstag 17. Juli 2019, 16.00 Uhr) eingestellt. Der Nettoinventarwert wurde bis zum 30. September 2019 weiterhin täglich berechnet und veröffentlicht.

Aufgrund des Liquidationsbeschlusses wurden die Vermögenswerte zu den entsprechenden geschätzten Veräußerungswerten angesetzt und Liquidationsaufwendungen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Zusammenfassend hat der Fonds folgende wesentlichen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze angewandt:

Die Buchführung des Fonds erfolgte in Euro.

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

Vermögenswerte wurden 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 wurden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste wurden erfolgswirksam erfasst.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr wurden 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 erfolgte 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 Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhielt.

Das Fondsvermögen unterlag 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 war, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterlagen, entfiel diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt war.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens wurden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen haben, in welchen das Fondsvermögen angelegt war. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle hatten Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber eingeholt.

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 standen.

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) entstanden sein, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet wurden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen wurden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln durften und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbrachten.

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
UnilInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in
Liquidation)

Bericht über die Abschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Abschluss des UnilInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation) (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss 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 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für die zu diesem Datum endende Geschäftsperiode.

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 Abschlussprüfung » 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 Abschlussprüfung 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 Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Bericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Abschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Abschluss sind.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Abschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates 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 Verwaltungsrat 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 Abschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Abschluss 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Abschluss 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. In diesem Zusammenhang weisen wir auf die in den Erläuterungen gemachten Angaben zur Liquidation des Fonds hin.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses 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.

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

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 Gesamtdite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten (u.a. DZ PRIVATBANK S.A.) 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.

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 High Dividend Yield

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 0,00%;
Limitauslastung 0%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,98%;
Limitauslastung 100%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,17%;
Limitauslastung 71%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 121%.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<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 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
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
nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

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

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

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

