

Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2019

UNI-GLOBAL

Ein OGAW der UNIGESTION-GRUPPE

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
nach luxemburgischem Recht
mit mehreren Teilfonds

R.C.S. Luxembourg
B 38 908

Zeichnungen können nur auf Grundlage des Prospekts einschließlich der Satzung und der Kurzbeschreibungen der einzelnen Teilfonds und auf Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen vorgenommen werden.

Der Prospekt muss zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem aktuellen Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, falls dieser nach dem Jahresbericht herausgegeben wurde, verteilt werden. Die bisherigen Wertentwicklungen und die TER der verschiedenen Teilfonds der SICAV werden in einem Nachtrag zum Prospekt angegeben.

UNI-GLOBAL

Inhaltsverzeichnis

UNI-GLOBAL	
Management und Verwaltung	2
Allgemeine Informationen	3
Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrats.....	6
Bericht des Abschlussprüfers.....	9
Vermögensaufstellung	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	16
Entwicklung der Teilfonds	22
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR).....	25
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY).....	28
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	31
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	34
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	38
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR).....	41
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	43
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	52
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	54
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	58
UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR).....	64
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD).....	67
UNI-GLOBAL – Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	77
UNI-GLOBAL – Anhang 1: Sicherheiten (nicht geprüft)	88
UNI-GLOBAL – Anhang 2: Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (nicht geprüft)	89
UNI-GLOBAL – Anhang 3: Übersicht über die Wertentwicklung (nicht geprüft).....	91
UNI-GLOBAL – Anhang 4: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nicht geprüft)	93
UNI-GLOBAL – Anhang 5: Bestimmung des Gesamtengagements (ungeprüft).....	99

UNI-GLOBAL

Management und Verwaltung

Sitz	UNI-GLOBAL Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Großherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat	Gérard PFAUWADEL Verwaltungsratsvorsitzender Unigestion Asset Management (France) SA 12, avenue de Matignon F-75008 PARIS Frankreich Régis MARTIN Deputy Chief Executive Officer UNIGESTION S.A. 8C, Avenue de Champel CH-1206 GENF Schweiz Philippe MELONI Chief Executive Officer LEMANIK ASSET MANAGEMENT SA 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Großherzogtum Luxemburg Emanuele RAVANO Le Casabianca 17, bd du Larvotto 98000 MONACO Fürstentum Monaco
Fondsmanager	UNIGESTION SA 8C, Avenue de Champel CH-1206 GENF Schweiz
Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle	LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Großherzogtum Luxemburg
Verwahrstelle, Hauptzahlstelle und Zentralverwaltung	J.P.MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 6C, Route de Trèves L-2633 SENNINGERBERG Großherzogtum Luxemburg
Abschlussprüfer	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative (Réviseur d'Entreprises Agréé) 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 LUXEMBURG Großherzogtum Luxemburg

UNI-GLOBAL

Allgemeine Informationen

UNI-GLOBAL wurde am 23. Dezember 1991 in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach Luxemburger Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Die SICAV unterliegt dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner geänderten Fassung und dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung. Die SICAV unterliegt insbesondere den Bestimmungen des Teil I dieses Gesetzes.

Die Satzung der SICAV ist im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Luxembourg“ veröffentlicht und wurde bei dem Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt, wo Kopien davon erhältlich sind. Die Satzung wurde zuletzt durch die Beschlüsse der außerordentlichen Generalversammlung vom 11. Oktober 2016 geändert.

UNI-GLOBAL wurde in der Form einer SICAV mit mehreren Teilfonds gegründet. Zum Berichtsdatum werden folgende Teilfonds angeboten:

– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	ausgedrückt in JPY
– UNI-GLOBAL – EQUITIES US	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	ausgedrückt in USD

Die Anteilsklassen werden wie folgt bezeichnet:

„A“, wenn die Klasse für alle Anleger bestimmt ist.

„C“, wenn die Klasse unter dem Vorbehalt der vorherigen Genehmigung durch den Verwaltungsrat Rentenfonds ohne Erstzeichnungsbetrag vorbehalten ist, soweit nicht anderweitig in Abschnitt 21 des Prospekts „Verwaltungsgebühren und Mindestanlagebeträge“ angegeben.

„I“, wenn die Klasse für institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 (2) des Gesetzes von 2010 bestimmt ist.

„R“, wenn die Klasse für Anlagedienste zwischen Kunden und Finanzvermittler in Bezug auf Tätigkeiten bestimmt ist, für die keine Bestandsvergütungen entgegengenommen oder einbehalten werden, und Anlegern zur Verfügung steht, die eines der folgenden Kriterien erfüllen und keinen Anspruch auf Vergütung haben:

1. Finanzvermittler mit einer schriftlichen Vereinbarung zur Erbringung von Anlagediensten, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden.
2. Nachgeordnete Vertriebsstellen oder Anleger einer Vertriebsstelle mit Sitz im Vereinigten Königreich gemäß Kapitel 3 „Kundenkategorisierung“ des „Code of Business Sourcebook“, das von der britischen Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority veröffentlicht wurde, denen weder Nachlässe noch Retrozessionen gewährt werden, oder mit Sitz in den Niederlanden.

„S“, wenn die Klasse allen Anlegern des Teilfonds zur Zeichnung zur Verfügung steht.

Für die nachstehenden Teilfonds und innerhalb jedes Teilfonds steht eine Unterklasse/Kategorie innerhalb der Klasse „T“ seit dem 31. Januar 2018 ausschließlich vorhandenen Anlegern zur Verfügung, die bereits Anteile einer solchen Unterklasse/Kategorie in diesem Teilfonds halten, und ist seit dem 31. Januar 2018 für neue Anleger geschlossen.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN
UNI-GLOBAL – EQUITIES US

UNI-GLOBAL

Allgemeine Informationen (Forts.)

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

„Y“, wenn die Klasse nur bestimmten zugelassenen Anlegern der neuen Teilfonds zur Verfügung steht, für die gemäß Abschnitt 21 „Verwaltungsgebühren und Mindestanlagebetrag“ ein bestimmter Mindestanlagebetrag vorgeschrieben ist. Die Anteilsklasse bleibt offen, bis ein von der Verwaltungsgesellschaft vorgegebener Betrag oder eine vorgegebene Frist erreicht ist, wie weiter unter Abschnitt 21 „Verwaltungsgebühren und Mindestanlagebetrag“ beschrieben.

„Z“, wenn die Klasse Investmentfonds und getrennt geführten Konten, die von der Unigestion-Gruppe verwaltet werden (dazu zählen insbesondere jene Teilfonds der SICAV, die in einen anderen Teilfonds der SICAV anlegen), und institutionellen Kunden, die direkt in die SICAV anlegen und eine Vereinbarung über die Verwaltungsgebühr mit dem Anlageverwalter vereinbaren können, vorbehalten ist.

Eine Befreiung von den Mindestzeichnungsbeträgen kann nur vom Verwaltungsrat unter Berücksichtigung der Gleichheit der Anleger gewährt werden.

„A“, wenn die Klasse thesaurierend ist.

„D“, wenn die Klasse Dividenden ausschüttet.

„C“, wenn die Klasse umgewandelt ist.

„H“, wenn die Klasse eine Währungsabsicherung bietet. Aufgrund der Volatilität des zugrunde liegenden Portfolios kann die SICAV nicht garantieren, dass diese Klasse vollständig gegenüber dem Währungsrisiko abgesichert ist. Ein geringfügiges Währungsrisiko kann folglich nicht ausgeschlossen werden. Die Gebühren der Klasse ändern sich durch die Währungsabsicherung nicht.

Die Namen der Anteilsklassen enthalten auch die Bezeichnung ihrer Währungen. Die Namen der Anteilsklassen haben somit folgenden Aufbau:

Name der Klasse (A/C/S/R/T/I/Y) + Thesaurierend oder Ausschüttend (A/D) + Umgerechnet oder Abgesichert (C/H) + Währung (EUR/JPY/USD/GBP/CHF).

Der Nettoinventarwert wird für den Teilfonds UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE der SICAV an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) und vollen Arbeitstag der London Stock Exchange oder, falls dieser auf einen gesetzlichen Feiertag fällt, an dem darauffolgenden Bankarbeitstag berechnet.

Der Nettoinventarwert wird für den Teilfonds UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN der SICAV an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) und vollen Arbeitstag der Tokio Stock Exchange oder, falls dieser auf einen gesetzlichen Feiertag fällt, an dem darauffolgenden Bankarbeitstag berechnet.

Der Nettoinventarwert der SICAV wird für die Teilfonds UNI-GLOBAL – EQUITIES US, UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD, UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD(*), UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD und UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I der SICAV an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) und vollen Arbeitstag der New York Stock Exchange oder, falls dieser auf einen gesetzlichen Feiertag fällt, an dem darauffolgenden Bankarbeitstag berechnet.

Der Nettoinventarwert wird für den Teilfonds UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS der SICAV an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) und vollen Arbeitstag der Hong Kong Stock Exchange oder, falls dieser auf einen gesetzlichen Feiertag fällt, an dem darauffolgenden Bankarbeitstag berechnet.

Der Nettoinventarwert wird für die Teilfonds UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN(*), UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER, UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS und UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA der SICAV an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) und vollen Arbeitstag der New York Stock

UNI-GLOBAL

Allgemeine Informationen (Forts.)

Exchange oder, falls dieser auf einen gesetzlichen Feiertag fällt, an dem darauffolgenden Bankarbeitstag berechnet.

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

Der Nettoinventarwert wird für den Teilfonds UNI-GLOBAL – EUROZONE der SICAV an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) und vollen Arbeitstag der Börse Frankfurt XETRA oder, falls dieser auf einen gesetzlichen Feiertag fällt, an dem darauffolgenden Bankarbeitstag berechnet.

Der Nettoinventarwert, der Ausgabe-, der Rücknahme- und der Umtauschpreis der Anteile jedes Teilfonds sind an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg am Sitz der SICAV verfügbar.

Die SICAV veröffentlicht nach Abschluss des Geschäftsjahres zum 31. Dezember einen vom Abschlussprüfer geprüften Jahresbericht sowie nach der ersten Hälfte jedes Rechnungsjahres zum 30. Juni einen ungeprüften Halbjahresbericht.

Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Satzung, der Emissionsprospekt und die wesentlichen Informationen über die SICAV sind kostenlos am Sitz der SICAV und bei der Vertretung und Vertriebsstelle in der Schweiz, UNIGESTION SA, GENÈVE, erhältlich.

UNI-GLOBAL

Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrats

Alle Angaben zur Wertentwicklung für die Fonds basieren auf der Anteilsklasse SA nach Abzug von Gebühren, außer für den Teilfonds Risk Completion, dessen einzige Anteilsklasse (CA) verwendet wurde.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

In dem von Risikobereitschaft geprägten Umfeld 2019 lag der europäische Fonds mit einem Renditeplus von 19,94% hinter dem MSCI Europe TR Net zurück, der eine Wertsteigerung von 26,58% erzielte. Auf Branchenebene erwiesen sich die Allokation und die Auswahleffekte als negativ, wobei die Underperformance zu über zwei Dritteln der Titelauswahl zuzuschreiben war. Von Nachteil war die Aktienauswahl insbesondere bei Versicherungen, Versorgern und im Transportsektor, obgleich in den Segmenten Grundstoffe und Lebensmitteleinzelhandel positive Ergebnisse erzielt wurden. Die Positionierung bei Finanztiteln, die Übergewichtung von Versicherungen und die Untergewichtung von Banken stützten die Wertentwicklung, was jedoch durch die Übergewichtung des Lebensmitteleinzelhandels und die untergewichteten Positionen auf Halbleiter und Investitionsgüter zunichtegemacht wurde, wie von einer defensiven Strategie angesichts dieser Konjunkturbelebung erwartet. Die negative relative Performance war auf Länderebene vor allem auf die Auswahl in Frankreich und den Niederlanden zurückzuführen, während die Allokation dank der Untergewichtung des Vereinigten Königreichs und der Übergewichtung der Niederlande einen positiven Performancebeitrag lieferte.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

2019 war für die japanische Anlagestrategie ein Jahr mit vielen Herausforderungen. Die Strategie rentierte daher mit 7,82%, während die Benchmark MSCI Japan TR Net um 18,48% hinzugewann. Unsere Strategie begünstigte die Allokation in angemessen bewerteten Unternehmen mit geringeren Risiken, was sich angesichts der auf Wachstumswerte konzentrierten Markterholung in diesem Jahr als belastend erwies. Die unterdurchschnittliche Wertentwicklung war in erster Linie auf die Titelauswahl zurückzuführen. Von Nachteil dabei waren vor allem die Auswahl in den Segmenten Verbraucherdienstleistungen, Investitionsgüter, Automobil und Medien, und zwar trotz einer teilweise erfolgreichen Aktienauswahl bei Haushaltsprodukten und Energie. Die Allokation auf Branchenebene belastete ebenfalls die relative Performance, trug aber weniger als ein Fünftel zur Underperformance bei. Die negativen Auswirkungen der übergewichteten Position auf den Lebensmitteleinzelhandel und der Untergewichtung in den Bereichen Halbleiter und Gesundheitswesen wurden teilweise durch die relativen Zugewinne aus der Übergewichtung in den Bereichen Verbraucherdienstleistungen und Gebrauchsgüter ausgeglichen.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

In dem von Risikobereitschaft geprägten Umfeld 2019 lag der US-Fonds mit einem Renditeplus von 21,07% hinter dem MSCI Daily TR Net USA USD zurück, der eine Wertsteigerung von 30,88% erzielte. Auf Branchenebene erwiesen sich die Allokation und die Auswahleffekte als negativ, wobei die Underperformance zu über zwei Dritteln der Titelauswahl zuzuschreiben war. Von Nachteil war die Aktienauswahl insbesondere bei Versorgern, Pharmawerten und Verbraucherdienstleistungen, obgleich in den Segmenten Lebensmittel und Versicherungen positive Auswahleffekte erzielt wurden. Der positive Performance-Beitrag durch die Untergewichtung des Energie- und Pharmasektors wurde durch das negative geringfügige Engagement in den Segmenten Technologie, Software und Halbleiter aufgehoben, wie von einer defensiven Strategie angesichts dieser Konjunkturbelebung erwartet.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

In dem von Risikobereitschaft geprägten Umfeld 2019 lag der globale Fonds mit einem Renditeplus von 16,16% hinter dem MSCI AC World Daily TR Net USD zurück, der eine Wertsteigerung von 26,60% erzielte. Auf Branchenebene erwiesen sich die Allokation und die Auswahleffekte als negativ, wobei die Underperformance zu über zwei Dritteln der Titelauswahl zuzuschreiben war. Von Nachteil war die Aktienauswahl insbesondere bei Banken, Versorgern und Software, obgleich in den Segmenten Pharmawerte, Grundstoffe und Haushaltsprodukte relativ positive Anlageergebnisse erzielt wurden. Wie von einer defensiven Strategie angesichts des Themenumfelds erwartet, belastete die untergewichtete Position auf Technologie und Halbleiter sowie die Übergewichtung von Telekommunikationswerten die relative Performance. Auf Länderebene war die Underperformance in erster Linie auf die Titelauswahl zurückzuführen, insbesondere in den USA und Japan. Die Übergewichtung in Thailand und Indien sowie die untergewichtete Positionierung in den USA und China hatten einen negativen Allokationseffekt zur Folge.

UNI-GLOBAL

Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrats (Forts.)

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

2019 hielt für die Emerging Markets-Strategie viele Herausforderungen bereit. Die Strategie rentierte daher mit 1,33%, während ihre Benchmark MSCI Emerging Markets TR Net um 18,48% zulegen konnte. Unsere Strategie begünstigte die Allokation in angemessen bewerteten Unternehmen mit geringeren Risiken, was sich angesichts der auf Wachstumswerte konzentrierten Markterholung in diesem Jahr als belastend erwies. Zu den Gewinnern der Rally zählten vor allem im vierten Quartal 2019 höher bewertete Aktien und zu einem bedeutenden Anteil chinesische zyklische Titel. Die relative Performance litt unter der Allokation und der Titelauswahl, wobei sich Letztere als besonders abträglich erwies. Speziell die in den Segmenten Energie, Banken und Versicherungen getätigten Investments tendierten im Vergleich zur Benchmark negativ, was auch durch die positiven, jedoch relativ geringen Auswahleffekte in den Sektoren Halbleiter, Pharmawerte und Versorger nicht wett gemacht werden konnte. Die Untergewichtung von Halbleitern, Einzelhandel und Technologie sowie die Übergewichtung von Telekommunikation und der Automobilbranche belasteten die relative Performance. Auf Länderebene litt die relative Performance unter der untergewichteten Position auf China, der Übergewichtung in Thailand, Indien und Malaysia sowie der Titelauswahl in diesen Ländern. Die in Taiwan vorgenommene Titelauswahl beeinträchtigte die Wertentwicklung ebenfalls.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

In dem von Risikobereitschaft geprägten Umfeld 2019 lag der Eurozone-Fonds mit einem Renditeplus von 18,24% hinter dem MSCI Eurozone TR Net zurück, der eine Wertsteigerung von 25,67% erzielte. Auf Branchenebene waren die Allokation und die Auswahleffekte zu gleichen Teilen von Nachteil. Was die Zuordnung der Performance nach Branchen betraf, beeinträchtigten die Untergewichtung im Bereich Halbleiter und Investitionsgüter sowie die Übergewichtung in den Segmenten Telekommunikation und Immobilien, wie in einem derart zyklischen Umfeld zu erwarten war, die relative Performance und zwar trotz des erzielten positiven Beitrags durch die Übergewichtung von kommerziellen Dienstleistungen und die Untergewichtung von Banken. Die Titelauswahl bei Versicherungen, Versorgern und Pharmawerten erbrachte negative Beiträge, was die positiven Auswahleffekte in den Branchen Telekommunikation und Grundstoffe zunichtemachte. Als bedeutendste Performancebremse auf Länderebene erwies sich die Titelauswahl in Frankreich und den Niederlanden, obgleich einige Investments in Finnland positive Beiträge leisteten. Die Allokation lieferte relativ gemäßigte negative Beiträge, da die Übergewichtung in den Niederlanden und Irland teilweise durch die Untergewichtung in Italien und die Übergewichtung in Finnland kompensiert wurde.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Die Strategie erzielte ein Plus von 13,4% (nach Abzug von Gebühren).

Der Teilfonds Navigator profitierte aufgrund seines langfristigen Anlagehorizonts von den diesjährigen Kurssteigerungen an den Finanzmärkten. Das nachhaltig ausgerichtetes strategische Portfolio war ein Performance-Highlight dank der anhaltenden „Beta-Party“, die durch die lockere Geldpolitik der wichtigsten Zentralbanken ausgelöst worden war.

Bei einem Vergleich der Bruttorenditen mit dem MSCI ACWI liegt die Upside Capture Ratio zum 31. Dezember nunmehr bei 53%, was unserem Ziel eines Upside Beta von 0,5 entspricht.

Das dynamische Element leistete einen geringfügig negativen Beitrag. Grund dafür war die Zurückhaltung des Teams bei der diskretionären Bewertung im ersten Halbjahr. In ihrer Eigenschaft als langfristige Growth-Werte trieben die systematischen dynamischen Elemente die Wertentwicklung seit Jahresanfang voran. Angesichts der Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen und des schwächelnden Risiko-/Ertragsprofils von Wachstumswerten in den ersten sechs Monaten des Jahres sah sich das Team jedoch gezwungen, zur Absicherung des Portfolios gegen Kursrückgänge optionale Strategien zu implementieren. Der Abwärtsschutz ging mit hohen Kosten einher, da die Märkte beständig aufwärts tendierten und sich die implizierte Volatilität in der Folge stark abschwächte. Dies trug jedoch zur Glättung der Performance bei und lieferte während der Korrekturen an den Aktienmärkten im Mai und August positive Renditen. Im vierten Quartal erbrachten die meisten dynamischen Elemente einen starken Performance-Beitrag, der fast alle Verluste vom Jahresanfang wettmachte.

Die opportunistischen Bestände erreichten mit plus 52 Basispunkten die YTD-Zielrendite des Teilfonds.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Gegenüber dem Jahr 2018, in dem sich die Rahmenbedingungen schnell änderten, war das Jahr 2019 vermehrt auf „Trends“ ausgerichtet. Dies ist grundlegend ein sehr günstiges Umfeld für diese Art von Strategie. Der Teilfonds UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER erzielte in diesem Kontext eine solide Wertentwicklung von 13,2% (vor Gebühren) und übertraf seine Benchmark SG Trend Index (+9,3%). Den größten Beitrag zur Performance lieferte in den ersten drei Quartalen die Long-Positionierung auf Anleihen, während im letzten Dreimonatszeitraum die Long-Position auf Aktien die Wertentwicklung maßgeblich vorantrieb.

UNI-GLOBAL

Tätigkeitsbericht des Verwaltungsrats (Forts.)

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Die Strategie erzielte ein Plus von 7,2% (nach Abzug von Gebühren).

Der Fonds UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS legte seit Jahresbeginn eine positive Wertentwicklung vor, wobei alle Risikoprämien positiv zur Performance beitrugen. Den größten Beitrag lieferte die Duration (Staatsanleihen) mit Credit Spreads.

Die langfristige, diversifizierte strategische Komponente etablierte sich seit Jahresbeginn als wichtigste Triebfeder, während das dynamische Portfolio, das auf eine Anpassung der Allokation an aktuelle Marktbedingungen abzielt, aufgrund der Durationsabsicherung in der ersten Jahreshälfte einen negativen Beitrag lieferte.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Der Fonds verzeichnete in dem für Multi Factor Equity Risk Premia-Portfolios schwierigen Jahr 2019 eine negative Performance von -6,4% (vor Verwaltungsgebühren). Kennzeichnend für das Jahr 2019 waren überdurchschnittlich hohe Abflüsse in die Equity L/S-Branche. Als Beleg dafür gelten die Mittelabflüsse bei einem Teil unserer wichtigsten Konkurrenten, in einem Fall von mehreren Milliarden US-Dollar, sowie mehrere Fondsschließungen. Alle Long/Short-Factor-Strategien tendierten im Jahresverlauf negativ. Auf „low vol“ ausgerichtete Portfolios entwickelten sich weitgehend seitwärts. Der Value-Faktor lag in den ersten drei Jahresquartalen im negativen Terrain, bevor er im vierten Quartal bis Mitte Dezember eine starke Rückkehr zum Mittelwert vollzog. Der Aktienfaktor Momentum verfolgte im vierten Quartal eine gegenläufige Entwicklung, wobei eine deutliche Trendwende Anfang September den Trend für das Restjahr vorgab, mit Ausnahme der beiden letzten Dezemberwochen. Alles in allem schnitt die Short Strategie basierend auf den Faktoren Quality, Value und Momentum am schlechtesten ab, was in der Berichtssaison im Oktober und November hohe Einbußen verursachte.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

In dem von Risikobereitschaft geprägten Umfeld 2019 lag die Strategie mit einem Renditeplus von 21,04% hinter dem MSCI Daily Net TR World Euro zurück, der eine Wertsteigerung von 30,02% erzielte. Auf Branchenebene erwiesen sich die Allokation und die Auswahleffekte zu gleichen Teilen als Belastungsfaktor. Von Nachteil war die Aktienauswahl insbesondere im Transportsektor, Einzelhandel und bei Banken, obwohl in den Segmenten Telekommunikation, Versicherungen und Investitionsgüter relativ positive Anlageergebnisse erzielt wurden. Wie von einer defensiven Strategie in einem solch zyklischen Umfeld zu erwarten war, belasteten die untergewichteten Positionen auf Technologie, Halbleiter und Software sowie die Übergewichtung von Telekommunikationswerten und Versorger die relative Performance. Auf Länderebene war die Underperformance in erster Linie auf die Titelauswahl zurückzuführen, insbesondere in den USA. Die Übergewichtung in Australien, Japan und Israel beeinträchtigte die relative Performance ebenfalls.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Trotz des sich verlangsamenden Wachstums weltweit, der unveränderten Erträge pro Anteil und der Zunahme geopolitischer Unsicherheiten erzielte der MSCI World Net Total Return Index 2019 eine Rendite von 27,7% in USD. Bezeichnend für dieses Jahr war der global koordinierte Übergang der Zentralbanken hin zu einer expansiven Geldpolitik, die Wachstumswerten Auftrieb verlieh. Vor diesem Hintergrund erzielte der UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA 2019 ein Plus von 4,6% (nach Abzug von Gebühren) und übertraf den SG Multi Alternative Risk Premia Index, der im Gesamtjahr mit 3,9% rentierte (Abb. 1).

Wichtigste Schlussfolgerungen:

- Der UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA lieferte 2019 eine attraktive risikoadjustierte Performance und überflügelte den SG Multi Alternative Risk Premia Index.
- Trend Following- und die meisten Carry-Strategien konnten sich angesichts des günstigen gesamtwirtschaftlichen Umfelds und Marktklimas wie erwartet gut behaupten.
- Die dynamische Allokation trieb die Wertentwicklung 2019 deutlich voran.
- Seit seiner Auflegung hat der Fonds bei unterschiedlichen Marktbedingungen eine positive Asymmetrie mit geringer Sensitivität gegenüber traditionellen Anlageklassen erreicht.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist sich des aktuellen Ausbruchs der COVID-19-Pandemie und dessen potenziell negativen Auswirkungen auf die Märkte bewusst, in denen die Teilfonds investiert sind. Die letzten Folgen für die verschiedenen Teilfonds sind weiterhin ungewiss und können je nach Land, Anlageklassen, Industriesektoren und Wertpapieren, in die angelegt wird, unterschiedlich ausfallen. Zum Zeitpunkt der Feststellung dieses Jahresabschlusses und auf der Grundlage der verfügbaren Informationen rechnet der Verwaltungsrat der SICAV jedoch nicht damit, dass der Fortbestand der Gesellschaft in irgendeiner Weise gefährdet ist.

An die Anteilhaber von
UNI-GLOBAL

Prüferteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der beiliegende Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung von Jahresabschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UNI-GLOBAL (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Gegenstand unserer Prüfungen

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Jahr;
- den Wertpapierbestand und das sonstige Nettovermögen zum 31. Dezember 2019; und
- die Erläuterungen zum Jahresbericht, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Prüfungsvermerk

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und in Übereinstimmung mit den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durchgeführt. Unsere Aufgaben gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISAs sind im Abschnitt „Aufgaben des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses“ in diesem Bericht näher erläutert.

Wir betrachten die erlangten Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Wir sind in Übereinstimmung mit dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA-Kodex), der von der CSSF für Luxemburg angenommen wurde, und den für unsere Prüfung der Abschlüsse relevanten ethischen Anforderungen vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unser Prüfungsurteil zu diesem Jahresabschluss.

Unser Bestätigungsvermerk bezieht sich nicht auf die sonstigen Angaben und wir geben kein Prüfungsurteil dazu ab.

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht darin, die sonstigen oben genannten Angaben zu lesen und dabei zu untersuchen, ob die sonstigen Angaben mit Blick auf den Abschluss oder die von uns bei der Prüfung oder auf sonstige Weise erlangten Kenntnisse sachlich unzutreffend sind oder andere wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir auf der Grundlage unserer Prüfung zu dem Schluss gelangen, dass diese sonstigen Angaben eine wesentliche Fehldarstellung enthalten, müssen wir dies melden. Wir haben diesbezüglich keine Meldung zu machen.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für interne Kontrollen verantwortlich, die nach Ansicht des Verwaltungsrats des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen erforderlich sind, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses obliegt es dem Verwaltungsrat des Fonds zu prüfen, ob der Fonds die Fähigkeit zur Unternehmensfortführung besitzt, und gegebenenfalls entsprechende Sachverhalte offenzulegen und das Prinzip der Unternehmensfortführung zu verwenden, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds aufzulösen, einen seiner Teilfonds zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. er keine realistische Alternative dazu hat.

Aufgaben des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, uns angemessene Sicherheit darüber zu verschaffen, dass der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist und einen Prüfbericht zu erstellen, der unsere Einschätzung enthält. Angemessene Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit jedoch keine Garantie dafür, dass eine Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Irland geltenden internationalen Rechnungslegungsstandards (ISAs), welche von der CSSF für Luxemburg angenommen wurden, stets eine wesentliche Fehldarstellung aufdeckt, sofern eine solche vorhanden ist. Fehldarstellungen können betrügerisch oder irrtümlich entstehen und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder zusammen die auf der Basis des Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISAs wenden wir bei der Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen an und behalten eine kritische Einstellung. Daneben:

- Ermitteln und bewerten wir die Risiken wesentlicher Fehldarstellungen in den Abschlüssen, die betrügerisch oder irrtümlich entstehen, planen entsprechende Prüfungshandlungen mit Blick auf diese Risiken und führen diese durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichen und angemessen sind, um eine Grundlage für unser Prüfurteil zu bilden. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Fehldarstellung nicht aufgedeckt wird ist höher als bei einer irrtümlichen Fehldarstellung, da Betrug geheime Absprachen, Fälschung, vorsätzliche Auslassung, falsche Darstellungen oder die missbräuchliche Beeinflussung der internen Kontrollen beinhalten kann;
- berücksichtigen wir interne Kontrollen, die für die Prüfung relevant sind, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds zu beurteilen;
- bewerten wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit der für die Rechnungslegung relevanten Schätzungen und zugehörigen Offenlegungen durch den Verwaltungsrat des Fonds;

- beurteilen wir die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds verwendeten Prinzips der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung und beurteilen, ob auf der Grundlage der erlangten Prüfnachweise eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung weckt. Wenn wir feststellen, dass eine wesentliche Unsicherheit vorliegt, müssen wir in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinweisen oder, falls diese Offenlegungen nicht angemessen sind, unser Prüfurteil ändern. Unsere Beurteilung basiert auf den bis zum Datum des Prüfberichts erlangten Prüfnachweisen. Künftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds die Fähigkeit zur Unternehmensfortführung verliert.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Offenlegungen, und ob in dem Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen dargestellt sind.
- Wir informieren die Unternehmensleitung unter anderem über den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung sowie über wichtige Prüfungsergebnisse, darunter auch über wesentliche Mängel bei der internen Kontrolle, die wir bei unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxemburg, 24. April 2020

Vertreten durch

Bertrand Jaboulay

UNI-GLOBAL

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE EUR	UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN JPY	UNI-GLOBAL – EQUITIES US USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD USD
Aktiva				
Wertpapieranlagen zum Anschaffungswert	1.803.280.213	8.573.940.183	554.502.670	596.276.299
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	185.163.660	320.086.705	65.645.832	75.699.550
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.988.443.873	8.894.026.888	620.148.502	671.975.849
Guthaben bei Banken und Brokern	7.933.020	74.211.426	2.357.099	5.705.048
Forderungen aus Zeichnungen	1.684.592	3.267.987	26.401	57.158
Dividendenforderungen	2.057.052	19.105.471	513.543	652.330
Zinsforderungen	4	1.075	721	1.477
Steuerrückforderungen	8.225.666	–	–	555.647
Zum beizulegenden Zeitwert gekaufte Optionskontrakte	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzfutures	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	–	811.352	465.887	1.264.726
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.172.362	235.625	211.890	1.145.412
Gesamtaktiva	2.010.516.569	8.991.659.824	623.724.043	681.357.647
Passiva				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.399.138	62.399.197	518.242	133.879
Zinsforderungen	6.756	32.144	21	72
Verwaltungsgebühren	6.401.515	22.201.615	1.716.976	2.288.587
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	–	–	4.975	5.411
Zum beizulegenden Zeitwert verkaufte Optionskontrakte	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzfutures	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	–	1.291.397	19.833	79.236
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	720.276	20.418.496	279.511	344.034
Gesamt Passiva	8.527.685	106.342.849	2.539.558	2.851.219
Summe Nettovermögen	2.001.988.884	8.885.316.975	621.184.485	678.506.428

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Vermögensaufstellung (Forts.) zum 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE EUR	UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR USD
Aktiva			
Wertpapieranlagen zum Anschaffungswert	519.166.129	108.739.638	351.127.437
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	3.270.003	6.685.655	11.785.841
Wertpapieranlagen zum Marktwert	522.436.132	115.425.293	362.913.278
Guthaben bei Banken und Brokern	3.870.013	1.027.309	41.691.760
Forderungen aus Zeichnungen	52.726.574	–	5.155.074
Dividendenforderungen	1.740.424	79.628	160.871
Zinsforderungen	–	–	370.884
Steuerrückforderungen	323.254	297.954	30.365
Zum beizulegenden Zeitwert gekaufte Optionskontrakte	–	–	2.807.939
Nicht realisierte Gewinne aus Finanzfutures	–	–	7.800.194
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	164.566	–	3.499.472
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	20.257.591
Sonstige Aktiva	760.751	988	14.643
Gesamtaktiva	582.021.714	116.831.172	444.702.071
Passiva			
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	11.363.387
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	52.909.131	–	183.125
Zinsforderungen	1.448	491	1.121
Verwaltungsgebühren	1.815.002	304.112	682.969
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.580	897	11.251
Zum beizulegenden Zeitwert verkaufte Optionskontrakte	–	–	8.049.943
Nicht realisierte Verluste aus Finanzfutures	–	–	10.919.921
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	190.286	–	2.498.128
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	3.167.744
Sonstige Verbindlichkeiten	458.913	113.924	291.587
Gesamt Passiva	55.379.360	419.424	37.169.176
Summe Nettovermögen	526.642.354	116.411.748	407.532.895

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Vermögensaufstellung (Forts.) zum 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER USD	UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS USD	UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD USD
Aktiva			
Wertpapieranlagen zum Anschaffungswert	11.458.348	70.952.850	36.179.604
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	2.135	657.069	1.810.665
Wertpapieranlagen zum Marktwert	11.460.483	71.609.919	37.990.269
Guthaben bei Banken und Brokern	2.722.375	4.397.683	9.656.437
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	–
Dividendenforderungen	–	–	37.969
Zinsforderungen	277	223.866	–
Steuerrückforderungen	–	–	65.455
Zum beizulegenden Zeitwert gekaufte Optionskontrakte	–	89.062	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanzfutures	187.719	135.556	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	118.475	512.874	51.498
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	769.636	2.451.065	2.451.622
Sonstige Aktiva	877	1.423	1.539
Gesamtaktiva	15.259.842	79.421.448	50.254.789
Passiva			
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	360.011	1.107.457	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	87.609	44.497
Zinsforderungen	1	9	146
Verwaltungsgebühren	–	118.050	8.656
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	–	79	–
Zum beizulegenden Zeitwert verkaufte Optionskontrakte	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanzfutures	59.803	320.633	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	120.977	527.822	117.775
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	361.832	2.861.146
Sonstige Verbindlichkeiten	21.147	135.048	115.503
Gesamt Passiva	561.939	2.658.539	3.147.723
Summe Nettovermögen	14.697.903	76.762.909	47.107.066

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Vermögensaufstellung (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I EUR	UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA USD	Konsolidiert CHF
Aktiva			
Wertpapieranlagen zum Anschaffungswert	43.153.974	118.153.113	4.387.975.671
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	4.982.497	1.190.506	371.798.628
Wertpapieranlagen zum Marktwert	48.136.471	119.343.619	4.759.774.299
Guthaben bei Banken und Brokern	445.229	33.244.671	111.249.567
Forderungen aus Zeichnungen	–	–	57.990.833
Dividendenforderungen	27.802	37.164	5.565.820
Zinsforderungen	82	406	578.819
Steuerrückforderungen	6.477	79.508	10.292.847
Zum beizulegenden Zeitwert gekaufte Optionskontrakte	–	–	2.805.311
Nicht realisierte Gewinne aus Finanzfutures	–	910.524	8.748.067
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1.933.880	7.765.048
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	3.950.991	28.935.174
Sonstige Aktiva	75	2.898	4.436.273
Gesamtaktiva	48.616.136	159.503.661	4.998.142.058
Passiva			
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	1.218.345	13.604.543
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	117.046	54.361.467
Zinsforderungen	25	458	11.363
Verwaltungsgebühren	78.404	275.501	14.259.060
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	–	–	26.439
Zum beizulegenden Zeitwert verkaufte Optionskontrakte	–	–	7.795.162
Nicht realisierte Verluste aus Finanzfutures	–	1.597.693	12.489.827
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	1.124.572	4.542.057
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	3.125.349	9.214.888
Sonstige Verbindlichkeiten	28.047	229.929	2.935.485
Gesamt Passiva	106.476	7.688.893	119.240.291
Summe Nettovermögen	48.509.660	151.814.768	4.878.901.767

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE EUR	UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN JPY	UNI-GLOBAL – EQUITIES US USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.655.829.800	19.847.206.239	454.052.096	658.028.403	809.429.874
Erträge					
Dividendenerträge, abzüglich Quellensteuer	62.275.206	368.631.539	10.583.977	16.502.459	22.976.833
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen aus Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	1.098.628	10.288.000	–	274.186	–
Bankzinsen	392	36.045	13.618	28.713	337
Gesamterträge	63.374.226	378.955.584	10.597.595	16.805.358	22.977.170
Aufwendungen					
Pauschalgebühren	22.620.918	42.116.344	3.073.623	5.350.568	9.193.209
Zentralverwaltungsgebühr	53.665	3.049.938	66.435	64.052	24.462
Verwaltungsvergütung	3.596.417	104.360.834	3.521.186	4.546.430	1.188.836
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	55.652	2.194.042	60.405	60.271	23.968
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–	–	–	–
Depotgebühren	31.890	1.282.653	19.135	25.112	64.059
Servicegebühren	31.730	7.589.589	28.276	40.646	11.666
Vergütung der Vertriebsstellen	–	–	–	43.129	–
Gebühren der Register- und Transferstelle	56.152	7.732.923	79.828	106.323	26.988
Prüfungshonorare	13.014	700.140	5.863	11.065	6.904
Honorare externer Dienstleister	–	52.365	–	–	–
Taxe d'abonnement	174.769	5.704.007	188.611	181.454	73.799
Bankzinsen und sonstiger Zinsaufwand	79.750	1.686.295	160	105	8.121
Zinsen aus Swap-Kontrakten	–	–	–	–	–
Transaktionskosten	11.254	695.090	6.313	4.195	9.556
Betriebliche Aufwendungen	64.134	5.009.546	49.321	77.395	27.573
Gesamtaufwendungen	26.789.345	182.173.766	7.099.156	10.510.745	10.659.141
Summe der Nettoerträge/(- verluste)	36.584.881	196.781.818	3.498.439	6.294.613	12.318.029
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagenverkauf	23.035.968	(1.487.953.180)	36.729.612	27.346.419	(43.082.187)
Optionskontrakte	–	–	–	–	–
Finanzfutures	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(47.504)	(230.221.577)	(5.062.541)	(823.133)	(210.165)
Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	412.401	(18.119.849)	326.646	(394.194)	(2.232.673)
Nicht realisierter Nettogewinn/(- verlust) für das Geschäftsjahr	23.400.865	(1.736.294.606)	31.993.717	26.129.092	(45.525.025)
Nettoveränderung von nicht realisierter Aufwertung/ (Abwertung)					
Anlagen	274.376.415	2.250.846.553	67.523.803	71.087.286	34.692.813
Optionskontrakte	–	–	–	–	–
Finanzfutures	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	–	77.146.296	56.382	421.851	(199.523)
Swap-Kontrakte	–	–	–	–	–
Währungsumtausch	42.916	70.838	182	27.690	(12.957)
Nettoveränderung von nicht realisierter Aufwertung/ (Abwertung) für das Geschäftsjahr	274.419.331	2.328.063.687	67.580.367	71.536.827	34.480.333

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (Forts.) vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE EUR	UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN JPY	UNI-GLOBAL – EQUITIES US USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS USD
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	334.405.077	788.550.899	103.072.523	103.960.532	1.273.337
Zeichnungen	335.064.836	4.149.438.740	145.318.080	161.366.509	153.620.795
Rücknahmen	(319.238.470)	(15.852.945.445)	(80.386.259)	(244.317.642)	(437.681.652)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens als Ergebnis der Veränderungen des gezeichneten Kapitals	15.826.366	(11.703.506.705)	64.931.821	(82.951.133)	(284.060.857)
Dividendenausschüttungen	(4.072.359)	(46.933.458)	(871.955)	(531.374)	–
Währungsumrechnungsdifferenz	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.001.988.884	8.885.316.975	621.184.485	678.506.428	526.642.354

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (Forts.)

vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN EUR	UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE EUR	UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR USD	UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND TOTAL RETURN FOLLOWER USD	UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	20.064.232	56.973.787	287.076.806	8.540.440	53.168.241
Erträge					
Dividendenerträge, abzüglich Quellensteuer	(21.887)	3.045.615	1.925.858	–	100.479
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	91.320	–	3.195.997	165.588	883.544
Zinsen aus Swap-Kontrakten	–	–	5.359.356	199.469	821.171
Erträge aus Wertpapierleihe	4	–	–	–	–
Bankzinsen	2.059	–	73.343	16.944	23.856
Gesamterträge	71.496	3.045.615	10.554.554	382.001	1.829.050
Aufwendungen					
Pauschalgebühren	–	451.556	–	–	–
Zentralverwaltungsgebühr	13.519	20.111	63.579	23.206	29.974
Verwaltungsvergütung	97.614	600.237	2.425.773	–	423.198
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.660	12.231	65.758	7.301	17.089
Erfolgsabhängige Gebühren	66	–	–	–	–
Depotgebühren	934	3.371	17.684	425	7.080
Servicegebühren	1.541	3.457	18.961	–	3.595
Vergütung der Vertriebsstellen	–	82.009	97.776	–	115.925
Vergütung der Register- und Transferstelle	15.086	18.247	89.855	8.971	27.921
Prüfungshonorare	27	1.508	12.310	1.321	2.200
Honorare externer Dienstleister	–	–	212	4	–
Taxe d'abonnement	2.137	28.344	154.178	1.101	38.327
Bankzinsen und sonstiger Zinsaufwand	25.270	5.953	73.841	5.059	29.594
Zinsen aus Swap-Kontrakten	–	–	40.288	–	14.998
Transaktionskosten	2.614	21.165	10.212	2.786	7.717
Betriebliche Aufwendungen	54.330	12.960	83.832	23.568	46.215
Gesamtaufwendungen	217.798	1.261.149	3.154.259	73.742	763.833
Summe der Nettoerträge/(- verluste)	(146.302)	1.784.466	7.400.295	308.259	1.065.217
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:					
Anlagenverkauf	161.981	1.142.687	2.543.109	150	1.174.001
Optionskontrakte	(35.283)	–	(9.731.042)	–	(700.910)
Finanzfutures	675.586	–	26.216.305	854.023	1.092.117
Devisentermingeschäfte	223.420	–	(6.979.551)	(151.950)	367.134
Swap-Kontrakte	–	–	(14.360.218)	(727.485)	(1.213.671)
Währungsumtausch	(251.017)	1.294	(1.587.492)	(28.363)	(199.963)
Nicht realisierter Nettogewinn/(- verlust) für das Geschäftsjahr	774.687	1.143.981	(3.898.889)	(53.625)	518.708
Nettoveränderung von nicht realisierter Aufwertung/ (Abwertung)					
Anlagen	393.649	10.486.183	14.245.757	817	514.057
Optionskontrakte	(665.584)	–	366.716	–	7.420
Finanzfutures	90.139	–	(3.155.020)	22.498	(418.994)
Devisentermingeschäfte	(208.637)	–	46.897	(2.253)	78.887
Swap-Kontrakte	–	–	17.474.287	775.236	2.064.064
Währungsumtausch	10.495	–	216.217	12.837	24.309
Nettoveränderung von nicht realisierter Aufwertung/ (Abwertung) für das Geschäftsjahr	(379.938)	10.486.183	29.194.854	809.135	2.269.743

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (Forts.) vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN EUR	UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE EUR	UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR USD	UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER USD	UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS USD
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	248.447	13.414.630	32.696.260	1.063.769	3.853.668
Zeichnungen	364.984	90.128.605	304.355.208	9.866.338	42.096.963
Rücknahmen	(20.677.663)	(43.959.084)	(216.595.379)	(4.772.644)	(22.355.963)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens als Ergebnis der Veränderungen des gezeichneten Kapitals	(20.312.679)	46.169.521	87.759.829	5.093.694	19.741.000
Dividendenausschüttungen	–	(146.190)	–	–	–
Währungsumrechnungsdifferenz	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	116.411.748	407.532.895	14.697.903	76.762.909

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (Forts.) vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD USD	UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I EUR	UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA USD	Konsolidiert CHF
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	36.323.597	41.029.212	44.248.221	205.556.085	4.697.941.070
Erträge					
Dividendenerträge, abzüglich Quellensteuer	162.648	842.427	1.024.867	1.603.542	128.343.893
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	21.489	–	1.748.794	5.924.286
Zinsen aus Swap-Kontrakten	–	55.036	–	1.074.737	7.272.085
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	1.551.362
Bankzinsen	7.894	163.875	1.244	661.813	963.385
Gesamterträge	170.542	1.082.827	1.026.111	5.088.886	144.055.011
Aufwendungen					
Pauschalgebühren	51.340	–	–	–	42.563.956
Zentralverwaltungsgebühr	5.316	26.743	24.223	47.267	488.317
Verwaltungsvergütung	42.715	55.099	305.105	1.254.671	18.961.267
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	2.268	12.167	12.060	30.626	382.507
Erfolgsabhängige Gebühren	–	–	–	–	72
Depotgebühren	850	2.730	2.559	6.400	192.488
Servicegebühren	–	1.924	–	14.064	222.911
Vergütung der Vertriebsstellen	–	–	–	46.124	382.507
Vergütung der Register- und Transferstelle	2.923	16.003	7.101	74.283	593.278
Prüfungshonorare	44	–	1.053	6.529	67.970
Honorare externer Dienstleister	–	–	–	153	824
Taxe d'abonnement	–	6.572	4.694	72.973	973.351
Bankzinsen und sonstiger Zinsaufwand	35	51	3	60.343	307.351
Zinsen aus Swap-Kontrakten	–	520.417	–	1.272.671	1.789.873
Transaktionskosten	795	17.619	8.479	22.518	132.615
Betriebliche Aufwendungen	462	216.877	11.651	260.959	961.475
Gesamtaufwendungen	106.748	876.202	376.928	3.169.581	68.020.762
Summe der Nettoerträge/(- verluste)	63.794	206.625	649.183	1.919.305	76.034.249
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus:					
Anlagenverkauf	(1.023.646)	(277.129)	1.739.730	(1.798.408)	36.018.128
Optionskontrakte	–	–	–	–	(10.140.132)
Finanzfutures	–	–	–	7.336.053	35.109.314
Devisentermingeschäfte	59	118.037	11.184	773.281	(13.438.035)
Swap-Kontrakte	–	(5.047.340)	–	(11.055.635)	(31.378.751)
Währungsumtausch	(32.246)	1.008	6.435	18.444	(3.975.792)
Nicht realisierter Nettogewinn/(- verlust) für das Geschäftsjahr	(1.055.833)	(5.205.424)	1.757.349	(4.726.265)	12.194.732
Nettoveränderung von nicht realisierter Aufwertung/ (Abwertung)					
Anlagen	4.999.586	5.255.201	6.560.164	10.678.806	539.636.055
Optionskontrakte	–	–	–	–	(361.177)
Finanzfutures	–	–	–	1.770.515	(1.626.654)
Devisentermingeschäfte	–	115.250	–	143.487	1.100.688
Swap-Kontrakte	–	(3.347.070)	–	(6.050.292)	10.570.726
Währungsumtausch	(574)	(4.545)	(5.262)	160.620	463.333
Nettoveränderung von nicht realisierter Aufwertung/ (Abwertung) für das Geschäftsjahr	4.999.012	2.018.836	6.554.902	6.703.136	549.782.971

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (Forts.) vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

	UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD USD	UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD USD	UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I EUR	UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA USD	Konsolidiert CHF
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens als Ergebnis der Geschäftstätigkeit	4.006.973	(2.979.963)	8.961.434	3.896.176	638.011.952
Zeichnungen	78.882	15.513.340	–	55.306.141	1.358.976.267
Rücknahmen	(40.409.452)	(6.455.523)	(4.699.995)	(112.943.634)	(1.692.645.429)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens als Ergebnis der Veränderungen des gezeichneten Kapitals	(40.330.570)	9.057.817	(4.699.995)	(57.637.493)	(333.669.162)
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	(6.362.563)
Währungsumrechnungsdifferenz	–	–	–	–	(117.019.530)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	47.107.066	48.509.660	151.814.768	4.878.901.767

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Entwicklung der Teilfonds Nettoinventarwert pro Anteil und Nettovermögen

	Anteile im Umlauf zum 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2018	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2017
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE				
AA-EUR	537.509	108,31	90,51	98,31
IA-EUR	59.347	1.125,97	933,00	1.004,89
RA-EUR	176.605	1.724,37	1.429,42	1.540,18
SA-EUR	407.984	3.509,63	2.926,22	3.171,52
SD-EUR	90.396	1.485,27	1.279,46	1.433,83
TA-EUR	3.343	1.879,33	1.573,25	1.711,95
Summe Nettovermögen in EUR		2.001.988.884	1.655.829.800	1.940.400.586
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN				
AA-JPY	6.539	9.257,00	8.620,00	1.015,00
ADH-EUR*	–	–	83,62	99,42
RAH-EUR	2.532	1.234,57	1.146,33	1.349,68
RA-JPY	425.894	15.882,00	14.671,00	17.138,00
RDH-USD	2.865	1.315,16	1.235,60	1.443,90
SAH-EUR	1.467	1.579,46	1.473,23	1.744,64
SA-JPY	57.152	17.181,00	15.935,00	18.714,00
SDH-EUR	17	1.141,94	1.090,46	1.344,60
Summe Nettovermögen in JPY		8.885.316.975	19.847.206.239	31.359.431.040
UNI-GLOBAL – EQUITIES US				
AA-USD	570.664	121,39	100,50	105,43
RAC-EUR	1.467	1.137,82	917,59	–
RAH-EUR	2.177	1.599,77	1.354,63	1.451,15
RA-USD	186.650	1.821,25	1.495,75	1.556,41
SAC-EUR	201	2.091,61	1.696,40	1.690,14
SAH-EUR	38.228	2.074,18	1.766,19	1.902,88
SA-USD	22.664	2.385,38	1.970,26	2.061,98
SD-USD	45.514	1.365,84	1.145,52	1.213,30
TA-USD	241	2.017,79	1.673,32	1.758,27
Summe Nettovermögen in USD		621.184.485	454.052.096	653.080.701
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD				
AAC-EUR	161.595	114,31	96,87	–
AA-USD	380.046	111,87	96,55	104,52
ADC-GBP*	–	–	96,75	–
ADH-EUR	60.000	105,22	93,66	–
ADH-GBP	508.697	105,34	93,24	–
EAH-EUR*	75.026	102,40	–	–
IA-USD	26.132	1.091,33	933,94	1.002,52
RAC-EUR	31.047	1.901,97	1.598,91	1.634,59
RAH-EUR	2.640	1.261,47	1.114,74	1.232,40
RA-USD	52.336	1.653,33	1.415,46	1.520,02
SAC-GBP	103	1.827,59	1.636,48	1.663,60
SAH-CHF	37.611	1.432,85	1.276,82	1.424,44
SAH-EUR	5.172	2.342,22	2.079,75	2.312,07
SAH-GBP	109	1.804,59	1.582,99	1.745,16
SA-USD	122.832	1.975,84	1.700,91	1.836,65
TA-USD	22.627	1.371,42	1.185,32	1.285,06
Summe Nettovermögen in USD		678.506.428	658.028.403	1.075.963.743
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS				
AA-USD	9.313	96,64	95,64	103,17
IAC-EUR*	47.060	995,46	–	–
RA-USD	125.352	1.117,99	1.097,61	1.174,60
SAC-EUR	55.464	1.279,93	1.240,32	1.270,24
SAC-GBP	69.373	1.231,85	1.264,51	1.280,73
SAH-EUR	6.893	1.197,92	1.219,26	1.351,21
SA-USD	96.346	1.358,12	1.340,30	1.441,86
TA-USD*	–	–	1.025,67	1.107,82
Summe Nettovermögen in USD		526.642.354	809.429.874	1.027.524.786

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Entwicklung der Teilfonds (Forts.) Nettoinventarwert pro Anteil und Nettovermögen

	Anteile im Umlauf zum 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2018	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2017
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN				
SA-EUR*	–	–	1.209,33	1.238,61
SAH-CHF*	–	–	1.159,26	1.193,29
SAH-GBP*	–	–	1.265,16	1.282,32
SAH-USD*	–	–	1.285,24	1.282,50
Summe Nettovermögen in EUR		–	20.064.232	39.059.181
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE				
AD-EUR	51.581	102,85	89,91	98,16
EA-EUR*	161.293	104,43	–	–
IA-EUR*	8.400	1.157,87	–	–
RA-EUR	47.807	1.121,67	944,02	1.020,98
SA-EUR	24.544	1.259,51	1.065,20	1.157,78
Summe Nettovermögen in EUR		116.411.748	56.973.787	44.790.944
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR				
AAH-EUR	461.335	102,04	93,29	–
AA-USD	45.127	109,81	97,47	101,71
EAH-EUR*	176.139	104,43	–	–
RAH-CHF	64.535	1.104,85	1.007,75	1.078,57
RAH-EUR	112.547	1.136,10	1.032,60	1.100,97
RAH-GBP	7.137	1.184,99	1.064,54	1.122,61
RA-USD	68.843	1.247,39	1.100,43	1.141,47
RDH-EUR*	11.422	1.069,03	–	–
SAH-CHF	306	1.034,50	948,41	1.019,26
SA-USD	670	1.222,24	1.082,73	1.127,61
TD-USD*	–	–	1.042,18	1.112,62
Summe Nettovermögen in USD		407.532.895	287.076.806	169.103.813
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER				
ZA-USD	14.475	1.015,43	897,37	987,12
Summe Nettovermögen in USD		14.697.903	8.540.440	8.951.192
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS				
EAH-EUR*	212.655	100,79	–	–
RAH-CHF	4.197	1.010,41	975,60	1.003,56
RAH-EUR	143	1.028,28	990,24	1.014,90
RAH-GBP	2.446	1.049,84	996,92	1.010,11
RA-USD	39.514	1.132,69	1.056,98	1.053,54
Summe Nettovermögen in USD		76.762.909	53.168.241	55.419.258
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD				
RA-USD*	–	–	850,59	–
SA-USD*	–	–	1.127,86	1.295,31
Summe Nettovermögen in USD		–	36.323.597	5.173.374
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD				
SA-USD	3.113	877,00	946,85	1.016,63
ZA-USD	48.796	909,43	971,70	1.032,52
Summe Nettovermögen in USD		47.107.066	41.029.212	19.672.868
UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I				
CA-EUR	37.543	1.292,12	1.067,52	1.083,52
Summe Nettovermögen in EUR		48.509.660	44.248.221	59.593.487

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Entwicklung der Teilfonds (Forts.) Nettoinventarwert pro Anteil und Nettovermögen

	Anteile im Umlauf zum 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2018	NIW pro Anteil zum 31. Dezember 2017
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA				
AA-USD	25.171	100,28	96,64	102,75
EAH-EUR [*]	85.070	99,30	–	–
FAH-SEK [*]	3.499	1.009,52	–	–
IA-USD [*]	1.531	1.044,75	998,62	–
IAH-EUR	5.000	957,29	942,49	–
IAH-CHF	882	939,96	929,23	–
RAH-EUR	14.364	1.012,07	996,92	1.080,49
RAH-GBP	2.269	1.043,87	1.015,43	1.088,51
RA-USD	40.792	1.093,28	1.045,63	1.103,48
SAH-EUR	11.204	957,57	950,49	1.037,62
SA-USD	685	1.068,62	1.029,80	1.094,87
YAH-CHF [*]	–	–	942,01	1.022,55
YAH-EUR	11.860	951,76	935,05	1.010,56
YA-USD	9.102	1.077,93	1.028,36	1.082,50
ZAH-CHF [*]	22.350	1.007,93	–	–
ZA-USD	8.062	1.120,00	1.062,69	1.112,59
Summe Nettovermögen in USD		151.814.768	205.556.085	134.190.034

*Angaben zu allen Unternehmensaktivitäten im Geschäftsjahr finden sich in der Übersicht über die Wertentwicklung.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Österreich</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	846.798	28.418.541	1,42
			<u>28.418.541</u>	<u>1,42</u>
<i>Belgien</i>				
Ageas	EUR	476.248	25.088.745	1,25
Cofinimmo SA, REIT	EUR	57.582	7.543.242	0,38
Proximus SADP	EUR	786.464	20.070.561	1,00
Telenet Group Holding NV	EUR	282.531	11.318.192	0,57
UCB SA	EUR	337.225	23.909.252	1,19
			<u>87.929.992</u>	<u>4,39</u>
<i>Dänemark</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	432.993	57.585.741	2,88
Coloplast A/S 'B'	DKK	174.835	19.335.428	0,97
Jyske Bank A/S	DKK	252.091	8.201.200	0,41
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	669.372	34.635.435	1,73
Novozymes A/S 'B'	DKK	156.393	6.822.916	0,34
Royal Unibrew A/S	DKK	94.543	7.717.814	0,38
Tryg A/S	DKK	443.325	11.717.215	0,58
			<u>146.015.749</u>	<u>7,29</u>
<i>Finnland</i>				
Elisa OYJ	EUR	352.238	17.347.722	0,87
Kesko OYJ 'B'	EUR	224.866	14.184.547	0,71
Kone OYJ 'B'	EUR	259.805	15.141.435	0,75
Nokian Renkaat OYJ	EUR	480.781	12.322.417	0,61
Orion OYJ 'B'	EUR	575.791	23.762.895	1,19
			<u>82.759.016</u>	<u>4,13</u>
<i>Frankreich</i>				
Aéroports de Paris	EUR	117.829	20.749.687	1,04
AXA SA	EUR	1.697.309	42.619.429	2,13
Bureau Veritas SA	EUR	229.805	5.345.264	0,27
Covivio, REIT	EUR	150.598	15.240.518	0,76
Danone SA	EUR	240.523	17.774.650	0,89
Gecina SA, REIT	EUR	108.596	17.331.922	0,86
Lagardere SCA	EUR	484.601	9.415.797	0,47
Orange SA	EUR	2.690.143	35.294.676	1,76
Pernod Ricard SA	EUR	110.073	17.545.636	0,88
Rubis SCA	EUR	77.374	4.236.226	0,21
Sanofi	EUR	280.542	25.142.174	1,26
SCOR SE	EUR	568.195	21.261.857	1,06
Société BIC SA	EUR	303.478	18.815.636	0,94
TOTAL SA	EUR	819.606	40.324.615	2,01
			<u>291.098.087</u>	<u>14,54</u>
<i>Deutschland</i>				
alstria office REIT-AG	EUR	202.923	3.398.960	0,17
Beiersdorf AG	EUR	180.080	19.205.532	0,96
Deutsche Boerse AG	EUR	136.448	19.123.187	0,96
Deutsche Lufthansa AG	EUR	961.483	15.777.936	0,79
Deutsche Wohnen SE	EUR	560.976	20.430.746	1,02
Hannover Rück SE	EUR	124.237	21.406.035	1,07
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	259.239	23.901.836	1,19
HUGO BOSS AG	EUR	338.794	14.656.228	0,73
LEG Immobilien AG	EUR	226.841	23.943.068	1,20
Merck KGaA	EUR	99.571	10.489.805	0,52
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	115.194	30.296.022	1,51
TAG Immobilien AG	EUR	710.329	15.740.891	0,79
Vonovia SE	EUR	859.618	41.261.664	2,06
			<u>259.631.910</u>	<u>12,97</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<i>Irland</i>				
Kerry Group plc 'A'	EUR	99.783	11.085.891	0,55
Ryanair Holdings plc	EUR	1.476.522	21.601.517	1,08
			<u>32.687.408</u>	<u>1,63</u>
<i>Italien</i>				
Saras SpA	EUR	1.585.099	2.273.032	0,11
			<u>2.273.032</u>	<u>0,11</u>
<i>Niederlande</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	443.650	40.212.436	2,01
Heineken NV	EUR	592.781	56.266.773	2,81
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	828.559	18.472.723	0,92
Koninklijke KPN NV	EUR	13.964.068	36.739.463	1,84
NN Group NV	EUR	513.348	17.361.429	0,87
Wolters Kluwer NV	EUR	46.122	2.998.852	0,15
			<u>172.051.676</u>	<u>8,60</u>
<i>Norwegen</i>				
Mowi ASA	NOK	418.112	9.673.118	0,48
			<u>9.673.118</u>	<u>0,48</u>
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	643.674	9.590.743	0,48
			<u>9.590.743</u>	<u>0,48</u>
<i>Spanien</i>				
Bankinter SA	EUR	4.180.541	27.307.294	1,36
Enagas SA	EUR	886.253	20.153.393	1,01
Endesa SA	EUR	2.453.647	58.372.262	2,91
Iberdrola SA	EUR	6.214.819	57.052.039	2,85
Industria de Diseno Textil SA	EUR	271.086	8.525.655	0,43
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	1.295.971	16.575.469	0,83
Repsol SA	EUR	573.852	7.993.758	0,40
			<u>195.979.870</u>	<u>9,79</u>
<i>Schweden</i>				
ICA Gruppen AB	SEK	633.953	26.377.054	1,32
Telia Co. AB	SEK	4.628.890	17.730.943	0,88
			<u>44.107.997</u>	<u>2,20</u>
<i>Schweiz</i>				
Baloise Holding AG	CHF	124.234	20.001.373	1,00
EMS-Chemie Holding AG	CHF	14.893	8.720.912	0,44
Flughafen Zürich AG	CHF	44.221	7.188.635	0,36
Geberit AG	CHF	44.916	22.446.164	1,12
Givaudan SA	CHF	7.632	21.281.665	1,06
Helvetia Holding AG	CHF	130.209	16.387.337	0,82
Kuehne + Nagel International AG	CHF	144.844	21.747.130	1,09
Nestle SA	CHF	259.874	25.050.853	1,25
PSP Swiss Property AG	CHF	62.141	7.637.760	0,38
Roche Holding AG	CHF	294.117	84.963.241	4,24
SGS SA	CHF	6.295	15.352.770	0,77
Sonova Holding AG	CHF	31.709	6.461.563	0,32
Swiss Life Holding AG	CHF	81.434	36.395.239	1,82
Swiss Prime Site AG	CHF	211.301	21.752.688	1,09
Swiss Re AG	CHF	322.629	32.263.705	1,61
Swisscom AG	CHF	41.837	19.729.698	0,99
Zurich Insurance Group AG	CHF	65.978	24.103.512	1,20
			<u>391.484.245</u>	<u>19,56</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Compass Group plc	GBP	2.512.404	56.040.093	2,80
Diageo plc	GBP	513.628	19.400.552	0,97
Direct Line Insurance Group plc	GBP	6.179.405	22.789.996	1,14
National Grid plc	GBP	2.441.207	27.205.842	1,36
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	2.186.574	57.211.709	2,86
Tate & Lyle plc	GBP	1.814.465	16.278.861	0,81
Tesco plc	GBP	7.459.879	22.467.773	1,12
TP ICAP plc	GBP	866.597	4.179.934	0,21
Whitbread plc	GBP	160.299	9.167.729	0,46
			<u>234.742.489</u>	<u>11,73</u>
Summe Aktien			<u>1.988.443.873</u>	<u>99,32</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>1.988.443.873</u>	<u>99,32</u>
Summe Anlagen			<u>1.988.443.873</u>	<u>99,32</u>
Barbestände			<u>7.933.020</u>	<u>0,40</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>5.611.991</u>	<u>0,28</u>
Summe Nettovermögen			<u>2.001.988.884</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
Japan				
ABC-Mart, Inc.	JPY	14.600	108.624.000	1,22
Activia Properties, Inc., REIT	JPY	102	55.488.000	0,62
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	69	23.736.000	0,27
Ain Holdings, Inc.	JPY	12.000	83.160.000	0,94
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	44.200	80.223.000	0,90
Aozora Bank Ltd.	JPY	31.000	89.621.000	1,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	33.300	165.933.900	1,87
Astellas Pharma, Inc.	JPY	37.000	69.190.000	0,78
Azbil Corp.	JPY	15.700	48.434.500	0,55
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	27.000	179.037.000	2,02
Benesse Holdings, Inc.	JPY	14.800	42.535.200	0,48
Bic Camera, Inc.	JPY	61.000	76.006.000	0,86
Bridgestone Corp.	JPY	21.300	86.691.000	0,98
Capcom Co. Ltd.	JPY	15.200	46.056.000	0,52
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	24.500	53.679.500	0,60
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	2.500	56.400.000	0,63
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	171	48.495.600	0,55
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	33.400	174.682.000	1,97
Fujitsu Ltd.	JPY	20.700	212.589.000	2,39
Hazama Ando Corp.	JPY	63.500	60.452.000	0,68
Heiwa Corp.	JPY	22.900	52.349.400	0,59
HIS Co. Ltd.	JPY	22.700	71.164.500	0,80
Hitachi High-Technologies Corp.	JPY	6.800	52.632.000	0,59
Inpex Corp.	JPY	89.900	102.171.350	1,15
ITOCHU Corp.	JPY	82.200	208.335.900	2,34
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	25.000	84.925.000	0,96
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	104.500	109.725.000	1,24
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	64.500	120.099.000	1,35
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	104	49.556.000	0,56
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	115	82.800.000	0,93
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	693	161.676.900	1,82
JSR Corp.	JPY	12.800	25.753.600	0,29
Kao Corp.	JPY	22.400	202.160.000	2,28
KDDI Corp.	JPY	81.100	263.818.300	2,97
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	37.400	89.386.000	1,01
Konica Minolta, Inc.	JPY	59.400	42.352.200	0,48
K's Holdings Corp.	JPY	80.600	115.338.600	1,30
Kyushu Railway Co.	JPY	10.900	39.785.000	0,45
Lawson, Inc.	JPY	14.100	87.279.000	0,98
Lion Corp.	JPY	29.000	61.625.000	0,69
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	9.694	50.796.560	0,57
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	2.900	21.402.000	0,24
Mitsubishi Corp.	JPY	27.400	79.460.000	0,89
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	42.100	178.840.800	2,01
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	97.200	189.151.200	2,13
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	50.400	181.994.400	2,05
NEC Corp.	JPY	59.800	270.296.000	3,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	3.900	171.483.000	1,93
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	108	85.860.000	0,97
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	JPY	59.085	109.189.080	1,23
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	277	76.562.800	0,86
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	71.240	196.408.680	2,21
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	5.200	89.570.000	1,01
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	442	82.035.200	0,92
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	29.330	89.104.540	1,00
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	16.500	34.501.500	0,39
Park24 Co. Ltd.	JPY	58.500	156.136.500	1,76
Rengo Co. Ltd.	JPY	102.600	85.568.400	0,96

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Resona Holdings, Inc.	JPY	183.500	87.896.500	0,99
Rinnai Corp.	JPY	11.400	97.470.000	1,10
Sankyo Co. Ltd.	JPY	24.100	87.362.500	0,98
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	14.900	103.108.000	1,16
SCSK Corp.	JPY	4.100	23.247.000	0,26
Secom Co. Ltd.	JPY	8.700	85.059.900	0,96
Seiko Epson Corp.	JPY	69.800	115.519.000	1,30
Sekisui House Ltd.	JPY	83.100	193.913.850	2,18
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	63.900	255.791.700	2,88
Seven Bank Ltd.	JPY	191.800	68.664.400	0,77
Shimamura Co. Ltd.	JPY	9.200	76.544.000	0,86
Shimano, Inc.	JPY	5.500	97.735.000	1,10
Skylark Holdings Co. Ltd.	JPY	32.000	68.320.000	0,77
Sojitz Corp.	JPY	91.900	32.348.800	0,36
Subaru Corp.	JPY	29.648	80.449.848	0,91
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	47.400	191.401.200	2,15
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	31.000	134.447.000	1,51
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	17.100	77.719.500	0,87
Suzuki Motor Corp.	JPY	30.700	140.206.900	1,58
Teijin Ltd.	JPY	81.500	166.667.500	1,88
Toho Co. Ltd.	JPY	18.200	82.719.000	0,93
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	65.400	173.408.100	1,95
Toray Industries, Inc.	JPY	176.800	131.026.480	1,47
Unicharm Corp.	JPY	25.200	93.240.000	1,05
United Arrows Ltd.	JPY	8.100	25.029.000	0,28
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	494	100.578.400	1,13
West Japan Railway Co.	JPY	18.200	171.826.200	1,93
			<u>8.894.026.888</u>	<u>100,10</u>
Summe Aktien			<u>8.894.026.888</u>	<u>100,10</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>8.894.026.888</u>	<u>100,10</u>
Summe Anlagen			<u>8.894.026.888</u>	<u>100,10</u>
Barbestände			<u>74.211.426</u>	<u>0,84</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>(82.921.339)</u>	<u>(0,94)</u>
Summe Nettovermögen			<u>8.885.316.975</u>	<u>100,00</u>

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Anteilsklasse RAH-EUR							
EUR	3.149.983	JPY	384.562.401	10.01.2020	J.P. Morgan	384.516	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						<u>384.516</u>	<u>0,01</u>
Anteilsklasse RDH-USD							
JPY	59.636.065	USD	545.454	10.01.2020	J.P. Morgan	129.982	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						<u>129.982</u>	<u>–</u>
Anteilsklasse SAH-EUR							
EUR	2.337.656	JPY	285.390.258	10.01.2020	J.P. Morgan	285.356	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						<u>285.356</u>	<u>–</u>
Anteilsklasse SDH-EUR							
EUR	94.192	JPY	11.499.335	10.01.2020	J.P. Morgan	11.498	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						<u>11.498</u>	<u>–</u>
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						<u>811.352</u>	<u>0,01</u>
Anteilsklasse RDH-USD							

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in JPY) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
USD	297.554	JPY	32.549.432	31.12.2019	J.P. Morgan	(72.306)	–
USD	4.320.181	JPY	472.475.740	10.01.2020	J.P. Morgan	(1.167.336)	(0,02)
Anteilsklasse SAH-EUR							
JPY	606.225	EUR	5.000	06.01.2020	J.P. Morgan	(4.791)	–
JPY	228.907	EUR	1.888	10.01.2020	J.P. Morgan	(1.794)	–
Anteilsklasse SDH-EUR							
JPY	9.073.764	EUR	74.619	10.01.2020	J.P. Morgan	(45.170)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						(1.291.397)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(1.291.397)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(480.045)	(0,01)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Bermudas</i>				
Assured Guaranty Ltd.	USD	150.233	7.364.422	1,19
Essent Group Ltd.	USD	35.251	1.832.699	0,29
Everest Re Group Ltd.	USD	28.996	8.027.253	1,29
			<u>17.224.374</u>	<u>2,77</u>
<i>Guernsey</i>				
Amdocs Ltd.	USD	178.210	12.864.980	2,07
			<u>12.864.980</u>	<u>2,07</u>
<i>Irland</i>				
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	68.551	10.233.293	1,65
			<u>10.233.293</u>	<u>1,65</u>
<i>Panama</i>				
Carnival Corp.	USD	189.247	9.619.425	1,55
			<u>9.619.425</u>	<u>1,55</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Aflac, Inc.	USD	228.166	12.069.981	1,94
Allstate Corp. (The)	USD	56.841	6.391.770	1,03
American Tower Corp., REIT	USD	29.100	6.687.762	1,08
American Water Works Co., Inc.	USD	48.941	6.012.402	0,97
Amgen, Inc.	USD	11.379	2.743.136	0,44
Anthem, Inc.	USD	20.835	6.292.795	1,01
AptarGroup, Inc.	USD	40.428	4.674.285	0,75
AT&T, Inc.	USD	492.034	19.228.689	3,10
AutoNation, Inc.	USD	43.952	2.137.386	0,34
AutoZone, Inc.	USD	5.568	6.633.214	1,07
Booking Holdings, Inc.	USD	2.551	5.239.065	0,84
Brown & Brown, Inc.	USD	82.525	3.258.087	0,52
Casey's General Stores, Inc.	USD	40.000	6.359.600	1,02
Cboe Global Markets, Inc.	USD	97.250	11.670.000	1,88
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	54.300	2.110.098	0,34
Chevron Corp.	USD	100.984	12.169.582	1,96
Church & Dwight Co., Inc.	USD	151.567	10.661.223	1,72
Citrix Systems, Inc.	USD	108.006	11.977.865	1,93
Clorox Co. (The)	USD	44.189	6.784.779	1,09
Coca-Cola Co. (The)	USD	229.160	12.684.006	2,04
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	137.079	8.501.640	1,37
Colgate-Palmolive Co.	USD	90.996	6.264.165	1,01
Consolidated Edison, Inc.	USD	63.569	5.751.087	0,93
Crown Castle International Corp., REIT	USD	43.200	6.140.880	0,99
CubeSmart, REIT	USD	103.800	3.267.624	0,53
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	75.495	5.194.056	0,84
eBay, Inc.	USD	317.080	11.449.759	1,84
Eli Lilly & Co.	USD	50.141	6.590.032	1,06
Equity Commonwealth, REIT	USD	100.200	3.289.566	0,53
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	119.400	8.404.566	1,35
Eversource Energy	USD	147.831	12.575.983	2,02
Expedia Group, Inc.	USD	61.946	6.698.840	1,08
Exxon Mobil Corp.	USD	60.097	4.193.569	0,68
F5 Networks, Inc.	USD	29.090	4.062.418	0,65
Fidelity National Financial, Inc.	USD	149.860	6.796.151	1,09
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	243.600	10.486.980	1,69
General Mills, Inc.	USD	192.526	10.311.693	1,66
Gentex Corp.	USD	202.059	5.855.670	0,94
Gilead Sciences, Inc.	USD	65.336	4.245.533	0,68
Graham Holdings Co. 'B'	USD	6.545	4.182.190	0,67
H&R Block, Inc.	USD	248.998	5.846.473	0,94
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	18.400	2.514.728	0,41
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	33.228	2.019.266	0,33
Hershey Co. (The)	USD	40.894	6.010.600	0,97

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens			
Hormel Foods Corp.	USD	158.709	7.159.363	1,15			
Humana, Inc.	USD	36.105	13.233.205	2,13			
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	66.324	6.138.286	0,99			
JM Smucker Co. (The)	USD	56.816	5.916.250	0,95			
Kimberly-Clark Corp.	USD	34.236	4.709.162	0,76			
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	146.078	12.567.090	2,02			
Landstar System, Inc.	USD	33.675	3.834.572	0,62			
Lear Corp.	USD	22.620	3.103.464	0,50			
Life Storage, Inc., REIT	USD	23.265	2.519.134	0,41			
M&T Bank Corp.	USD	30.892	5.243.917	0,84			
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	35.857	3.994.828	0,64			
McDonald's Corp.	USD	29.730	5.874.945	0,95			
Merck & Co., Inc.	USD	140.666	12.793.573	2,06			
NewMarket Corp.	USD	9.334	4.541.178	0,73			
NextEra Energy, Inc.	USD	26.437	6.401.984	1,03			
NVR, Inc.	USD	2.902	11.052.006	1,78			
Omnicom Group, Inc.	USD	147.938	11.985.937	1,93			
PepsiCo, Inc.	USD	91.193	12.463.347	2,01			
Pfizer, Inc.	USD	278.235	10.901.247	1,76			
Premier, Inc. 'A'	USD	216.219	8.190.376	1,32			
Procter & Gamble Co. (The)	USD	102.027	12.743.172	2,05			
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	198.075	11.696.329	1,88			
Rayonier, Inc., REIT	USD	126.500	4.144.140	0,67			
Sanderson Farms, Inc.	USD	20.937	3.689.518	0,59			
Sempra Energy	USD	84.947	12.867.772	2,07			
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	71.500	10.650.640	1,71			
Starbucks Corp.	USD	39.411	3.465.015	0,56			
Sysco Corp.	USD	158.441	13.553.043	2,18			
Verizon Communications, Inc.	USD	203.247	12.479.366	2,01			
Walt Disney Co. (The)	USD	38.226	5.528.626	0,89			
Watsco, Inc.	USD	27.453	4.945.658	0,80			
WW Grainger, Inc.	USD	19.524	6.609.264	1,06			
Yum! Brands, Inc.	USD	52.582	5.296.585	0,85			
			<u>566.732.186</u>	<u>91,23</u>			
<i>Britische Jungferninseln</i>							
Capri Holdings Ltd.	USD	91.068	3.474.244	0,56			
			<u>3.474.244</u>	<u>0,56</u>			
Summe Aktien			<u>620.148.502</u>	<u>99,83</u>			
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>620.148.502</u>	<u>99,83</u>			
Summe Anlagen			<u>620.148.502</u>	<u>99,83</u>			
Barbestände			<u>2.357.099</u>	<u>0,38</u>			
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>(1.321.116)</u>	<u>(0,21)</u>			
Summe Nettovermögen			<u>621.184.485</u>	<u>100,00</u>			
Offene Devisentermingeschäfte							
Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhun- gen / (Wertver- minderungen) USD	% des Netto- vermö- gens
Anteilsklasse RAH-EUR							
EUR	3.492.192	USD	3.902.517	10.01.2020	J.P. Morgan	19.180	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten							
Anteilsklassen – Aktiva						<u>19.180</u>	<u>–</u>
Anteilsklasse SAH-EUR							
EUR	81.354.630	USD	90.913.728	10.01.2020	J.P. Morgan	446.707	0,07
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten							
Anteilsklassen – Aktiva						<u>446.707</u>	<u>0,07</u>
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						<u>465.887</u>	<u>0,07</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhun- gen / (Wertver- minderungen) USD	% des Netto- vermö- gens
Anteilsklasse SAH-EUR							
USD	2.027.385	EUR	1.823.007	10.01.2020	J.P. Morgan	(19.833)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						(19.833)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(19.833)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						446.054	0,07

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Australien</i>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	195.500	4.157.158	0,61
Scentre Group, REIT	AUD	567.522	1.527.939	0,23
Woolworths Group Ltd.	AUD	323.794	8.230.413	1,21
			<u>13.915.510</u>	<u>2,05</u>
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	19.852	5.495.828	0,81
			<u>5.495.828</u>	<u>0,81</u>
<i>Kanada</i>				
BCE, Inc.	CAD	234.113	10.861.182	1,60
Franco-Nevada Corp.	CAD	60.028	6.207.175	0,92
Intact Financial Corp.	CAD	99.100	10.731.153	1,58
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	274.582	5.579.515	0,82
			<u>33.379.025</u>	<u>4,92</u>
<i>China</i>				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	8.203.000	3.611.013	0,53
			<u>3.611.013</u>	<u>0,53</u>
<i>Dänemark</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	229.230	13.314.072	1,96
			<u>13.314.072</u>	<u>1,96</u>
<i>Deutschland</i>				
Beiersdorf AG	EUR	45.197	5.410.742	0,80
Deutsche Lufthansa AG	EUR	151.876	2.797.590	0,41
Deutsche Telekom AG	EUR	415.564	6.796.476	1,00
Deutsche Wohnen SE	EUR	86.648	3.542.296	0,52
Vonovia SE	EUR	109.270	5.887.468	0,87
			<u>24.434.572</u>	<u>3,60</u>
<i>Hongkong</i>				
China Mobile Ltd.	HKD	1.430.000	12.020.971	1,77
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	342.200	7.070.793	1,04
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	1.656.244	3.235.200	0,48
Link REIT	HKD	558.500	5.913.428	0,87
			<u>28.240.392</u>	<u>4,16</u>
<i>Indien</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	293.247	2.019.463	0,30
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	54.264	5.601.850	0,83
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	280.291	8.488.663	1,25
Tech Mahindra Ltd.	INR	217.695	2.324.926	0,34
			<u>18.434.902</u>	<u>2,72</u>
<i>Indonesien</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.813.400	4.366.137	0,65
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	19.275.400	5.512.216	0,81
			<u>9.878.353</u>	<u>1,46</u>
<i>Irland</i>				
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	74.800	1.465.423	0,22
			<u>1.465.423</u>	<u>0,22</u>
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	97.076	10.771.553	1,59
			<u>10.771.553</u>	<u>1,59</u>
<i>Japan</i>				
ANA Holdings, Inc.	JPY	100.500	3.368.033	0,50
Astellas Pharma, Inc.	JPY	431.600	7.426.657	1,09
Bridgestone Corp.	JPY	85.900	3.217.051	0,47
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	431.400	7.210.841	1,06
Inpex Corp.	JPY	334.600	3.499.176	0,52
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	110.800	3.463.424	0,51
KDDI Corp.	JPY	229.200	6.860.709	1,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	133.600	3.389.328	0,50

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	123.200	3.444.045	0,51
Obayashi Corp.	JPY	663.100	7.425.744	1,09
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	308.000	5.132.625	0,76
Secom Co. Ltd.	JPY	34.300	3.085.816	0,45
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	179.100	6.597.077	0,97
Subaru Corp.	JPY	124.200	3.101.143	0,46
Toray Industries, Inc.	JPY	991.800	6.763.496	1,00
			<u>73.985.165</u>	<u>10,90</u>
<i>Malaysia</i>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.630.500	3.443.960	0,51
Public Bank Bhd.	MYR	594.600	2.825.822	0,41
			<u>6.269.782</u>	<u>0,92</u>
<i>Mexiko</i>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.265.200	6.495.477	0,96
			<u>6.495.477</u>	<u>0,96</u>
<i>Niederlande</i>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	133.672	3.345.294	0,49
Koninklijke KPN NV	EUR	808.379	2.387.383	0,35
NN Group NV	EUR	88.344	3.353.799	0,50
Unilever NV	EUR	81.693	4.697.811	0,69
			<u>13.784.287</u>	<u>2,03</u>
<i>Singapur</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	405.483	3.311.050	0,49
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.390.200	5.990.387	0,88
United Overseas Bank Ltd.	SGD	209.366	4.112.115	0,61
			<u>13.413.552</u>	<u>1,98</u>
<i>Schweiz</i>				
Geberit AG	CHF	10.602	5.947.236	0,88
Givaudan SA	CHF	1.927	6.031.638	0,89
Kuehne + Nagel International AG	CHF	20.440	3.444.837	0,51
Nestle SA	CHF	117.666	12.732.012	1,88
Novartis AG	CHF	81.006	7.687.769	1,13
Roche Holding AG	CHF	65.189	21.138.376	3,11
SGS SA	CHF	3.420	9.362.751	1,38
Sonova Holding AG	CHF	15.674	3.585.265	0,53
Swiss Life Holding AG	CHF	6.575	3.298.534	0,48
Swisscom AG	CHF	6.671	3.531.321	0,52
Zurich Insurance Group AG	CHF	20.156	8.265.552	1,22
			<u>85.025.291</u>	<u>12,53</u>
<i>Taiwan</i>				
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.029.000	3.775.895	0,56
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.840.000	5.573.339	0,82
			<u>9.349.234</u>	<u>1,38</u>
<i>Thailand</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	1.860.500	4.611.847	0,68
Kasikornbank PCL	THB	1.987.900	10.021.213	1,48
PTT PCL	THB	2.482.600	3.646.769	0,54
Siam Cement PCL (The)	THB	191.900	2.511.365	0,37
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	919.000	3.743.037	0,55
			<u>24.534.231</u>	<u>3,62</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Centrica plc	GBP	1.302.031	1.540.305	0,23
Compass Group plc	GBP	489.079	12.245.449	1,80
			<u>13.785.754</u>	<u>2,03</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
American Tower Corp., REIT	USD	26.500	6.090.230	0,90
American Water Works Co., Inc.	USD	31.328	3.848.645	0,57
Anthem, Inc.	USD	18.531	5.596.918	0,82
AT&T, Inc.	USD	130.067	5.083.018	0,75
AutoZone, Inc.	USD	2.760	3.288.016	0,48

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cboe Global Markets, Inc.	USD	48.620	5.834.400	0,86
Coca-Cola Co. (The)	USD	106.739	5.908.004	0,87
Consolidated Edison, Inc.	USD	38.274	3.462.649	0,51
Costco Wholesale Corp.	USD	19.543	5.744.079	0,85
Dollar General Corp.	USD	55.678	8.684.654	1,28
DTE Energy Co.	USD	33.423	4.340.645	0,64
Duke Energy Corp.	USD	38.349	3.497.812	0,52
eBay, Inc.	USD	209.996	7.582.956	1,12
Eli Lilly & Co.	USD	25.712	3.379.328	0,50
Eversource Energy	USD	44.336	3.771.663	0,56
Fidelity National Financial, Inc.	USD	60.121	2.726.487	0,40
Fifth Third Bancorp	USD	106.518	3.274.363	0,48
H&R Block, Inc.	USD	140.759	3.305.021	0,49
Hershey Co. (The)	USD	22.824	3.354.672	0,49
Hormel Foods Corp.	USD	128.310	5.788.064	0,85
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	300.300	5.570.565	0,82
Humana, Inc.	USD	27.254	9.989.136	1,47
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	61.635	5.704.319	0,84
JM Smucker Co. (The)	USD	32.910	3.426.918	0,51
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	98.256	8.452.964	1,25
M&T Bank Corp.	USD	34.708	5.891.683	0,87
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	100.604	11.208.292	1,65
Motorola Solutions, Inc.	USD	40.028	6.450.112	0,95
NextEra Energy, Inc.	USD	14.548	3.522.944	0,52
People's United Financial, Inc.	USD	167.245	2.826.440	0,42
PepsiCo, Inc.	USD	41.696	5.698.592	0,84
Pinnacle West Capital Corp.	USD	133.989	12.049.631	1,78
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	31.962	5.102.094	0,75
Procter & Gamble Co. (The)	USD	52.290	6.531.021	0,96
Progressive Corp. (The)	USD	82.561	5.976.591	0,88
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	228.958	13.519.970	1,99
Ralph Lauren Corp.	USD	21.058	2.468.419	0,36
Republic Services, Inc.	USD	55.516	4.975.899	0,73
Sysco Corp.	USD	98.152	8.395.922	1,24
TJX Cos., Inc. (The)	USD	99.990	6.105.389	0,90
Verizon Communications, Inc.	USD	220.164	13.518.070	1,99
Walmart, Inc.	USD	76.321	9.069.988	1,34
Walt Disney Co. (The)	USD	25.338	3.664.635	0,54
Welltower, Inc., REIT	USD	65.000	5.315.700	0,78
			<u>259.996.918</u>	<u>38,32</u>
<i>Britische Jungferninseln</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	62.792	2.395.515	0,35
			<u>2.395.515</u>	<u>0,35</u>
Summe Aktien			<u>671.975.849</u>	<u>99,04</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>671.975.849</u>	<u>99,04</u>
Summe Anlagen			<u>671.975.849</u>	<u>99,04</u>
Barbestände			<u>5.705.048</u>	<u>0,84</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>825.531</u>	<u>0,12</u>
Summe Nettovermögen			<u>678.506.428</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
Anteilsklasse ADH-EUR							
EUR	6.320.409	USD	7.063.861	10.01.2020	J.P. Morgan	33.895	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						33.895	–
Anteilsklasse ADH-GBP							
GBP	53.642.662	USD	70.545.644	10.01.2020	J.P. Morgan	532.223	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						532.223	0,08
Anteilsklasse EAH-EUR							
EUR	7.691.846	USD	8.596.608	10.01.2020	J.P. Morgan	41.257	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						41.257	–
Anteilsklasse RAH-EUR							
EUR	8.935.005	USD	9.985.662	10.01.2020	J.P. Morgan	48.259	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						48.259	0,01
Anteilsklasse SAH-CHF							
CHF	53.363.621	USD	54.593.112	10.01.2020	J.P. Morgan	540.291	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						540.291	0,08
Anteilsklasse SAH-EUR							
EUR	12.464.987	USD	13.931.205	10.01.2020	J.P. Morgan	66.850	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						66.850	0,01
Anteilsklasse SAH-GBP							
GBP	196.600	USD	258.549	10.01.2020	J.P. Morgan	1.951	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						1.951	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						1.264.726	0,18
Anteilsklasse RAH-EUR							
USD	6.227.761	EUR	5.612.315	10.01.2020	J.P. Morgan	(74.812)	(0,01)
Anteilsklasse SAH-CHF							
CHF	602.610	USD	623.162	10.01.2020	J.P. Morgan	(567)	–
Anteilsklasse SAH-EUR							
USD	375.437	EUR	337.753	10.01.2020	J.P. Morgan	(3.857)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						(79.236)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(79.236)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						1.185.490	0,17

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Bermudas</i>				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	361.000	1.352.858	0,25
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.004.000	11.007.880	2,09
Credicorp Ltd.	USD	43.918	9.360.244	1,78
			<u>21.720.982</u>	<u>4,12</u>
<i>Brasilien</i>				
Ambev SA	BRL	1.751.800	8.130.387	1,54
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	1.214.400	11.381.132	2,16
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	137.200	2.065.486	0,39
Hypera SA	BRL	989.400	8.778.106	1,67
Lojas Renner SA	BRL	541.990	7.570.641	1,44
			<u>37.925.752</u>	<u>7,20</u>
<i>Kaimaninseln</i>				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	154.000	1.682.936	0,32
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	976.000	1.665.956	0,32
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	138.000	658.305	0,12
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	51.675	1.206.611	0,23
			<u>5.213.808</u>	<u>0,99</u>
<i>China</i>				
China South Publishing & Media Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100.756	1.886.821	0,36
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	27.455.000	11.310.679	2,15
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	5.951.693	15.704.397	2,98
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.996.000	3.641.941	0,69
Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNY	4.058.480	4.783.456	0,91
Perfect World Co. Ltd. 'A'	CNY	706.764	4.478.597	0,85
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	2.398.203	4.906.096	0,93
			<u>46.711.987</u>	<u>8,87</u>
<i>Hongkong</i>				
China Mobile Ltd.	HKD	1.783.046	14.988.772	2,85
			<u>14.988.772</u>	<u>2,85</u>
<i>Ungarn</i>				
OTP Bank Nyrt.	HUF	115.340	6.040.667	1,15
			<u>6.040.667</u>	<u>1,15</u>
<i>Indien</i>				
Asian Paints Ltd.	INR	144.464	3.612.604	0,69
Bajaj Auto Ltd.	INR	87.545	3.906.389	0,74
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	959.000	6.604.212	1,25
Cipla Ltd.	INR	1.211.071	8.113.606	1,54
Dabur India Ltd.	INR	264.303	1.697.389	0,32
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	255.555	10.291.744	1,95
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	174.354	1.672.137	0,32
HCL Technologies Ltd.	INR	1.720.181	13.690.952	2,60
Hero MotoCorp Ltd.	INR	255.443	8.743.012	1,66
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	3.591.631	6.317.469	1,20
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	76.939	7.942.665	1,51
Petronet LNG Ltd.	INR	353.026	1.325.242	0,25
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	502.192	15.208.974	2,89
Tech Mahindra Ltd.	INR	648.292	6.923.589	1,32
Wipro Ltd.	INR	1.565.407	5.390.684	1,02
			<u>101.440.668</u>	<u>19,26</u>
<i>Indonesien</i>				
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	28.124.100	8.042.693	1,53
United Tractors Tbk. PT	IDR	920.000	1.426.472	0,27
			<u>9.469.165</u>	<u>1,80</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
<i>Malaysia</i>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	2.328.006	4.917.240	0,93
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	4.307.200	7.739.377	1,47
Public Bank Bhd.	MYR	907.400	4.312.396	0,82
			<u>16.969.013</u>	<u>3,22</u>
<i>Mexiko</i>				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	986.750	9.336.085	1,77
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	324.260	3.857.842	0,73
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.942.625	5.570.491	1,06
			<u>18.764.418</u>	<u>3,56</u>
<i>Polen</i>				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	48.183	1.277.951	0,24
			<u>1.277.951</u>	<u>0,24</u>
<i>Russland</i>				
LUKOIL PJSC	RUB	50.000	4.966.089	0,94
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	1.169.930	2.029.583	0,39
			<u>6.995.672</u>	<u>1,33</u>
<i>Saudi-Arabien</i>				
Al Rajhi Bank	SAR	573.324	9.995.305	1,90
Alinma Bank	SAR	1.858.605	12.559.816	2,38
Bank Al-Jazira	SAR	539.838	2.164.360	0,41
Saudi Telecom Co.	SAR	114.162	3.098.044	0,59
			<u>27.817.525</u>	<u>5,28</u>
<i>Südafrika</i>				
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	849.551	1.343.267	0,26
			<u>1.343.267</u>	<u>0,26</u>
<i>Südkorea</i>				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	22.811	2.820.678	0,53
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	22.012	4.872.733	0,92
Kangwon Land, Inc.	KRW	232.674	5.955.424	1,13
NCSOFT Corp.	KRW	5.176	2.421.390	0,46
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	24.513	5.161.412	0,98
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	83.030	5.348.900	1,02
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	50.402	1.889.339	0,36
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	28.250	3.664.231	0,70
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	50.350	10.362.143	1,97
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	97.871	7.879.104	1,50
			<u>50.375.354</u>	<u>9,57</u>
<i>Taiwan</i>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.650.000	4.579.511	0,87
China Steel Corp.	TWD	2.173.000	1.732.485	0,33
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	4.122.000	15.125.596	2,87
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	17.495.219	13.073.120	2,48
Delta Electronics, Inc.	TWD	813.000	4.108.800	0,78
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.779.816	7.240.780	1,38
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	TWD	206.000	1.340.027	0,25
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.389.000	9.584.128	1,82
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	2.299.000	5.583.187	1,06
Pou Chen Corp.	TWD	1.003.000	1.311.592	0,25
President Chain Store Corp.	TWD	524.000	5.313.941	1,01
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	2.482.000	9.273.243	1,76
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	2.608.000	6.455.402	1,23
			<u>84.721.812</u>	<u>16,09</u>
<i>Thailand</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	2.358.700	5.846.796	1,11
Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	15.811.900	13.724.806	2,61
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	6.056.100	2.203.780	0,42
Central Pattana PCL	THB	2.663.800	5.535.920	1,05
CP ALL PCL	THB	4.000.000	9.648.208	1,83
Home Product Center PCL	THB	3.778.700	2.018.418	0,38

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kasikornbank PCL	THB	2.301.100	11.600.087	2,20
Krung Thai Bank PCL	THB	14.998.900	8.212.059	1,56
Muangthai Capital PCL	THB	605.100	1.287.823	0,25
Siam Cement PCL (The)	THB	407.550	5.333.543	1,01
Thai Union Group PCL	THB	3.323.700	1.497.974	0,28
			<u>66.909.414</u>	<u>12,70</u>
<i>Vereinte Arabische Emirate</i>				
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	349.052	1.440.624	0,27
			<u>1.440.624</u>	<u>0,27</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Yum China Holdings, Inc.	USD	48.100	2.309.281	0,44
			<u>2.309.281</u>	<u>0,44</u>
Summe Aktien			<u>522.436.132</u>	<u>99,20</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>522.436.132</u>	<u>99,20</u>
Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
<i>Kaimaninseln</i>				
China Ding Yi Feng Holdings Ltd. *	HKD	447.479	–	–
			<u>–</u>	<u>–</u>
Summe Aktien			<u>–</u>	<u>–</u>
Gesamt Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			<u>–</u>	<u>–</u>
Summe Anlagen			<u>522.436.132</u>	<u>99,20</u>
Barbestände			<u>3.870.013</u>	<u>0,73</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>336.209</u>	<u>0,07</u>
Summe Nettovermögen			<u>526.642.354</u>	<u>100,00</u>

* Das Wertpapier wird nach Weisung des Verwaltungsrats zu seinem beizulegenden Zeitwert bewertet.

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhun- gen / (Wertver- minderungen) USD	% des Netto- ver- mögens
Anteilsklasse SAH-EUR							
EUR	30.180.715	USD	33.728.074	10.01.2020	J.P. Morgan	164.566	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						<u>164.566</u>	<u>0,03</u>
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						<u>164.566</u>	<u>0,03</u>
Anteilsklasse SAH-EUR							
USD	24.482.339	EUR	21.970.476	10.01.2020	J.P. Morgan	(190.286)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						<u>(190.286)</u>	<u>(0,03)</u>
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						<u>(190.286)</u>	<u>(0,03)</u>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						<u>(25.720)</u>	<u>–</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Österreich</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	64.834	2.175.829	1,87
			<u>2.175.829</u>	<u>1,87</u>
<i>Belgien</i>				
Ackermans & van Haaren NV	EUR	2.862	402.111	0,35
Ageas	EUR	21.234	1.123.279	0,96
Colruyt SA	EUR	6.155	290.024	0,25
Proximus SADP	EUR	75.060	1.930.543	1,66
Telenet Group Holding NV	EUR	26.689	1.061.155	0,91
UCB SA	EUR	29.549	2.111.571	1,81
			<u>6.918.683</u>	<u>5,94</u>
<i>Finnland</i>				
Elisa OYJ	EUR	23.128	1.139.054	0,98
Huhtamaki OYJ	EUR	10.155	420.214	0,36
Kesko OYJ 'B'	EUR	15.447	974.397	0,84
Kone OYJ 'B'	EUR	20.442	1.191.360	1,02
Nokian Renkaat OYJ	EUR	50.603	1.296.955	1,12
Orion OYJ 'B'	EUR	31.380	1.295.052	1,11
			<u>6.317.032</u>	<u>5,43</u>
<i>Frankreich</i>				
Aéroports de Paris	EUR	8.574	1.517.598	1,30
Air Liquide SA	EUR	19.276	2.427.812	2,09
AXA SA	EUR	189.604	4.758.112	4,09
BioMerieux	EUR	4.135	330.180	0,28
Bureau Veritas SA	EUR	74.760	1.759.103	1,51
CNP Assurances	EUR	19.733	349.471	0,30
Covivio, REIT	EUR	12.406	1.267.893	1,09
Danone SA	EUR	25.261	1.869.314	1,61
Gecina SA, REIT	EUR	7.392	1.180.502	1,01
ICADE, REIT	EUR	3.112	300.619	0,26
Ipsen SA	EUR	8.699	691.571	0,59
Klepierre SA, REIT	EUR	30.386	1.021.273	0,88
Lagardere SCA	EUR	37.542	726.062	0,62
Legrand SA	EUR	30.175	2.203.982	1,89
L'Oreal SA	EUR	3.584	943.309	0,81
Orange SA	EUR	169.576	2.226.533	1,91
Orpea	EUR	2.509	288.786	0,25
Pernod Ricard SA	EUR	6.902	1.113.293	0,96
Rubis SCA	EUR	11.273	623.961	0,54
Sanofi	EUR	41.560	3.730.010	3,20
SCOR SE	EUR	38.388	1.443.005	1,24
Société BIC SA	EUR	25.743	1.593.492	1,37
Sodexo SA	EUR	13.917	1.468.939	1,26
TOTAL SA	EUR	68.886	3.388.158	2,91
Veolia Environnement SA	EUR	25.954	622.377	0,54
			<u>37.845.355</u>	<u>32,51</u>
<i>Deutschland</i>				
adidas AG	EUR	2.437	706.242	0,61
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6.862	501.887	0,43
Beiersdorf AG	EUR	10.789	1.150.647	0,99
Deutsche Boerse AG	EUR	8.129	1.139.279	0,98
Deutsche Lufthansa AG	EUR	51.729	848.873	0,73
Deutsche Wohnen SE	EUR	53.590	1.951.748	1,68
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	6.771	513.106	0,44
Gerresheimer AG	EUR	4.449	306.981	0,26
Hannover Rück SE	EUR	10.316	1.777.447	1,53
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	24.506	2.259.453	1,94
HUGO BOSS AG	EUR	30.164	1.304.895	1,12
LEG Immobilien AG	EUR	13.505	1.425.453	1,22

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Merck KGaA	EUR	17.365	1.829.403	1,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	9.008	2.369.104	2,03
Symrise AG	EUR	12.809	1.201.484	1,03
TAG Immobilien AG	EUR	41.292	915.031	0,79
Vonovia SE	EUR	47.481	2.279.088	1,96
			<u>22.480.121</u>	<u>19,31</u>
<i>Irland</i>				
Kerry Group plc 'A'	EUR	10.568	1.183.616	1,02
Ryanair Holdings plc	EUR	129.508	1.881.751	1,61
			<u>3.065.367</u>	<u>2,63</u>
<i>Italien</i>				
Hera SpA	EUR	59.202	230.888	0,20
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	68.556	672.808	0,58
Salvatore Ferragamo SpA	EUR	11.979	224.606	0,19
Saras SpA	EUR	129.781	186.106	0,16
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	344.111	2.048.837	1,76
			<u>3.363.245</u>	<u>2,89</u>
<i>Niederlande</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	27.351	2.480.462	2,13
ASR Nederland NV	EUR	34.336	1.147.509	0,98
Heineken NV	EUR	37.766	3.617.227	3,11
IMCD NV	EUR	7.254	567.626	0,49
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	71.416	1.614.359	1,39
Koninklijke KPN NV	EUR	824.206	2.163.541	1,86
Koninklijke Vopak NV	EUR	9.313	449.632	0,38
NN Group NV	EUR	96.387	3.291.616	2,83
Wolters Kluwer NV	EUR	17.032	1.111.508	0,95
			<u>16.443.480</u>	<u>14,12</u>
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	52.692	798.020	0,69
			<u>798.020</u>	<u>0,69</u>
<i>Spanien</i>				
Bankinter SA	EUR	287.171	1.892.457	1,62
Enagas SA	EUR	98.899	2.294.457	1,97
Endesa SA	EUR	140.437	3.422.450	2,94
Iberdrola SA	EUR	371.241	3.446.601	2,96
Industria de Diseno Textil SA	EUR	81.328	2.582.164	2,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	17.351	197.281	0,17
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	74.307	949.643	0,82
Telefonica SA	EUR	195.112	1.233.108	1,06
			<u>16.018.161</u>	<u>13,76</u>
Summe Aktien			<u>115.425.293</u>	<u>99,15</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>115.425.293</u>	<u>99,15</u>
Summe Anlagen			<u>115.425.293</u>	<u>99,15</u>
Barbestände			<u>1.027.309</u>	<u>0,88</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>(40.854)</u>	<u>(0,03)</u>
Summe Nettovermögen			<u>116.411.748</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Anleihen				
<i>Australien</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	2.600.000	2.127.899	0,52
			<u>2.127.899</u>	<u>0,52</u>
<i>Kanada</i>				
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	4.100.000	3.231.183	0,79
			<u>3.231.183</u>	<u>0,79</u>
<i>Frankreich</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	8.200.000	9.569.597	2,35
			<u>9.569.597</u>	<u>2,35</u>
<i>Deutschland</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	14.600.000	17.104.634	4,20
			<u>17.104.634</u>	<u>4,20</u>
<i>Japan</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2029	JPY	1.455.000.000	13.559.566	3,33
			<u>13.559.566</u>	<u>3,33</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
UK Treasury, Reg. S 1.625% 22/10/2028	GBP	6.000.000	8.557.911	2,10
			<u>8.557.911</u>	<u>2,10</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury 3.5% 15/05/2020	USD	3.000.000	3.020.156	0,74
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	24.800.000	26.306.890	6,45
			<u>29.327.046</u>	<u>7,19</u>
			<u>83.477.836</u>	<u>20,48</u>
Summe Anleihen				
Aktien				
<i>Australien</i>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	32.729	695.957	0,17
Woolworths Group Ltd.	AUD	39.232	997.225	0,25
			<u>1.693.182</u>	<u>0,42</u>
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	2.966	821.107	0,20
			<u>821.107</u>	<u>0,20</u>
<i>Kanada</i>				
Bank of Montreal	CAD	8.300	644.158	0,16
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	13.300	752.308	0,18
BCE, Inc.	CAD	45.500	2.110.877	0,52
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	9.100	758.316	0,19
Franco-Nevada Corp.	CAD	8.100	837.578	0,20
Intact Financial Corp.	CAD	7.800	844.632	0,21
Royal Bank of Canada	CAD	9.300	736.900	0,18
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	49.400	1.003.809	0,25
Suncor Energy, Inc.	CAD	40.100	1.316.102	0,32
TELUS Corp.	CAD	20.300	787.109	0,19
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	13.200	741.358	0,18
			<u>10.533.147</u>	<u>2,58</u>
<i>Kaimaninseln</i>				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	5.900	1.251.390	0,31
Tencent Holdings Ltd.	HKD	23.100	1.113.524	0,27
			<u>2.364.914</u>	<u>0,58</u>
<i>China</i>				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.909.000	840.354	0,21
			<u>840.354</u>	<u>0,21</u>
<i>Dänemark</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	28.052	1.629.308	0,40
			<u>1.629.308</u>	<u>0,40</u>
<i>Frankreich</i>				
Gecina SA, REIT	EUR	4.797	859.388	0,21
Orange SA	EUR	60.312	888.227	0,22
TOTAL SA	EUR	31.781	1.755.169	0,43

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
			3.502.784	0,86
<i>Deutschland</i>				
Allianz SE	EUR	5.713	1.400.565	0,34
Beiersdorf AG	EUR	6.598	789.877	0,20
Deutsche Lufthansa AG	EUR	37.169	684.661	0,17
Vonovia SE	EUR	14.558	784.385	0,19
			3.659.488	0,90
<i>Hongkong</i>				
China Mobile Ltd.	HKD	237.000	1.992.287	0,49
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	278.000	1.082.844	0,27
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	31.000	640.545	0,16
Link REIT	HKD	75.000	794.104	0,19
			4.509.780	1,11
<i>Indien</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	100.119	689.476	0,17
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	7.773	802.432	0,20
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	30.493	923.486	0,22
Tech Mahindra Ltd.	INR	73.169	781.426	0,19
			3.196.820	0,78
<i>Indonesien</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	156.800	377.529	0,09
			377.529	0,09
<i>Irland</i>				
Accenture plc 'A'	USD	7.846	1.652.132	0,41
Medtronic plc	USD	5.863	665.158	0,16
			2.317.290	0,57
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	10.180	1.129.573	0,28
			1.129.573	0,28
<i>Japan</i>				
ANA Holdings, Inc.	JPY	18.200	609.932	0,15
Astellas Pharma, Inc.	JPY	63.900	1.099.544	0,27
Bridgestone Corp.	JPY	15.200	569.257	0,14
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	64.000	1.069.758	0,26
Inpex Corp.	JPY	89.500	935.972	0,23
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	20.200	631.418	0,16
KDDI Corp.	JPY	27.900	835.139	0,20
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	31.400	796.594	0,20
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	23.400	654.145	0,16
Obayashi Corp.	JPY	98.800	1.106.415	0,27
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	39.900	664.908	0,16
Secom Co. Ltd.	JPY	8.500	764.707	0,19
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	19.100	703.541	0,17
Subaru Corp.	JPY	22.361	558.331	0,14
Toray Industries, Inc.	JPY	150.200	1.024.276	0,25
			12.023.937	2,95
<i>Malaysia</i>				
Public Bank Bhd.	MYR	52.400	249.030	0,06
			249.030	0,06
<i>Mexiko</i>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	319.900	917.315	0,22
			917.315	0,22
<i>Niederlande</i>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	23.852	596.923	0,14
Koninklijke KPN NV	EUR	229.865	678.860	0,17
NN Group NV	EUR	40.458	1.535.905	0,38
			2.811.688	0,69
<i>Singapur</i>				
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	464.100	1.163.141	0,29
United Overseas Bank Ltd.	SGD	33.800	663.859	0,16

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
			1.827.000	0,45
<i>Südkorea</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	20.800	1.003.623	0,25
			1.003.623	0,25
<i>Schweiz</i>				
Geberit AG	CHF	1.944	1.090.495	0,27
Givaudan SA	CHF	227	710.525	0,17
Kuehne + Nagel International AG	CHF	3.870	652.227	0,16
Nestle SA	CHF	13.518	1.462.711	0,36
Novartis AG	CHF	11.014	1.045.269	0,26
Roche Holding AG	CHF	8.823	2.860.972	0,70
SGS SA	CHF	809	2.214.756	0,54
Sonova Holding AG	CHF	2.790	638.184	0,16
Swiss Life Holding AG	CHF	1.498	751.514	0,18
Swisscom AG	CHF	1.210	640.518	0,16
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.471	1.013.305	0,25
			13.080.476	3,21
<i>Taiwan</i>				
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	159.000	583.447	0,14
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	495.000	1.499.350	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	127.000	1.402.308	0,34
			3.485.105	0,85
<i>Thailand</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	301.600	747.613	0,18
Kasikornbank PCL	THB	223.000	1.124.166	0,28
PTT PCL	THB	520.000	763.844	0,19
Siam Cement PCL (The)	THB	50.200	656.960	0,16
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	199.600	812.960	0,20
			4.105.543	1,01
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Compass Group plc	GBP	40.583	1.016.108	0,25
Direct Line Insurance Group plc	GBP	56.233	232.796	0,06
			1.248.904	0,31
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Adobe, Inc.	USD	3.708	1.222.935	0,30
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	4.317	1.014.452	0,25
American Tower Corp., REIT	USD	3.400	781.388	0,19
American Water Works Co., Inc.	USD	6.345	779.483	0,19
Amgen, Inc.	USD	3.709	894.129	0,22
Anthem, Inc.	USD	2.836	856.557	0,21
Apple, Inc.	USD	7.655	2.247.891	0,55
AT&T, Inc.	USD	39.360	1.538.189	0,38
AutoZone, Inc.	USD	549	654.029	0,16
Bank of America Corp.	USD	40.712	1.433.877	0,35
Chevron Corp.	USD	10.423	1.256.076	0,31
Cisco Systems, Inc.	USD	32.687	1.567.669	0,38
Coca-Cola Co. (The)	USD	12.612	698.074	0,17
Comcast Corp. 'A'	USD	16.312	733.551	0,18
Consolidated Edison, Inc.	USD	8.095	732.355	0,18
Costco Wholesale Corp.	USD	3.417	1.004.325	0,25
Dollar General Corp.	USD	5.934	925.585	0,23
DTE Energy Co.	USD	5.839	758.311	0,19
eBay, Inc.	USD	38.748	1.399.190	0,34
Eli Lilly & Co.	USD	5.574	732.591	0,18
Exxon Mobil Corp.	USD	24.736	1.726.078	0,42
Fidelity National Financial, Inc.	USD	16.745	759.386	0,19
Fifth Third Bancorp	USD	31.079	955.368	0,23
Gilead Sciences, Inc.	USD	11.733	762.410	0,19
H&R Block, Inc.	USD	24.445	573.969	0,14
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	20.000	689.400	0,17
Hershey Co. (The)	USD	3.994	587.038	0,14

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.308	722.401	0,18
Hormel Foods Corp.	USD	15.585	703.039	0,17
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	85.800	1.591.590	0,39
Humana, Inc.	USD	3.704	1.357.590	0,33
Intel Corp.	USD	17.742	1.061.859	0,26
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7.879	729.201	0,18
Intuit, Inc.	USD	4.093	1.072.079	0,26
JM Smucker Co. (The)	USD	5.831	607.182	0,15
JPMorgan Chase & Co.	USD	9.419	1.313.009	0,32
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	8.200	705.446	0,17
M&T Bank Corp.	USD	4.303	730.434	0,18
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	6.191	689.739	0,17
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.646	1.088.659	0,27
Merck & Co., Inc.	USD	8.964	815.276	0,20
Microsoft Corp.	USD	13.703	2.160.963	0,53
Motorola Solutions, Inc.	USD	5.535	891.910	0,22
NextEra Energy, Inc.	USD	2.669	646.325	0,16
Oracle Corp.	USD	16.580	878.408	0,22
PayPal Holdings, Inc.	USD	6.620	716.085	0,18
PepsiCo, Inc.	USD	4.802	656.289	0,16
Pfizer, Inc.	USD	19.875	778.703	0,19
Pinnacle West Capital Corp.	USD	8.014	720.699	0,18
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	7.270	1.160.510	0,29
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6.754	843.575	0,21
Progressive Corp. (The)	USD	9.052	655.274	0,16
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	15.447	912.145	0,22
Ralph Lauren Corp.	USD	7.813	915.840	0,22
Republic Services, Inc.	USD	7.481	670.522	0,16
salesforce.com, Inc.	USD	5.049	821.169	0,20
Sysco Corp.	USD	10.110	864.809	0,21
Texas Instruments, Inc.	USD	11.985	1.537.556	0,38
TJX Cos., Inc. (The)	USD	15.740	961.084	0,24
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.571	755.823	0,19
Verizon Communications, Inc.	USD	29.374	1.803.564	0,44
Visa, Inc. 'A'	USD	10.504	1.973.702	0,48
Walt Disney Co. (The)	USD	5.790	837.408	0,21
Welltower, Inc., REIT	USD	10.000	817.800	0,20
WP Carey, Inc., REIT	USD	9.900	792.396	0,19
			<u>64.244.369</u>	<u>15,76</u>
<i>Britische Jungferninseln</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	7.368	281.089	0,07
			<u>281.089</u>	<u>0,07</u>
Summe Aktien			<u>141.853.355</u>	<u>34,81</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>225.331.191</u>	<u>55,29</u>
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	14.500.000	14.492.148	3,56
US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	20.000.000	19.977.442	4,90
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	13.000.000	12.981.231	3,19
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	10.000.000	9.979.447	2,45
US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	20.000.000	19.947.588	4,89
			<u>77.377.856</u>	<u>18,99</u>
Summe Anleihen			<u>77.377.856</u>	<u>18,99</u>
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			<u>77.377.856</u>	<u>18,99</u>
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
<i>Luxemburg</i>				
Uni-Global Alternative Equities Compass World Fund – ZA-USD †	USD	35.489	32.322.808	7,93
			<u>32.322.808</u>	<u>7,93</u>
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			<u>32.322.808</u>	<u>7,93</u>
Börsengehandelte Fonds				
<i>Jersey</i>				
WisdomTree Energy Fund	USD	2.311.259	8.572.460	2,10
WisdomTree Industrial Metals Fund	USD	632.380	7.236.008	1,78
WisdomTree Precious Metals Fund	USD	646.650	12.072.955	2,96
			<u>27.881.423</u>	<u>6,84</u>
Summe börsengehandelte Fonds			<u>27.881.423</u>	<u>6,84</u>
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			<u>60.204.231</u>	<u>14,77</u>
Summe Anlagen			<u>362.913.278</u>	<u>89,05</u>
Barbestände			<u>30.328.373</u>	<u>7,44</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>14.291.244</u>	<u>3,51</u>
Summe Nettovermögen			<u>407.532.895</u>	<u>100,00</u>

† Fonds einer verbundenen Partei

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	(412)	CAD	610.691	0,15
CBOE Volatility Index, 22/01/2020	(317)	USD	57.035	0,01
CBOE Volatility Index, 15/04/2020	(100)	USD	45.960	0,01
Euro-Bobl, 06/03/2020	(245)	EUR	187.009	0,05
Euro-BTP, 06/03/2020	23	EUR	9.036	–
EURO STOXX 50 Index, 18/12/2020	(1.000)	EUR	24.695	0,01
EURO STOXX 50 Index, 16/12/2021	1.400	EUR	5.339.328	1,31
EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022	2.000	EUR	185.212	0,04
Foreign Exchange AUD/USD, 16/03/2020	28	USD	41.890	0,01
Foreign Exchange EUR/USD, 16/03/2020	90	USD	147.263	0,04
Foreign Exchange GBP/USD, 16/03/2020	59	USD	28.394	0,01
FTSE 100 Index, 20/03/2020	33	GBP	22.951	0,01
FTSE 100 Index, 17/12/2020	(1.000)	GBP	22.521	0,01
FTSE 100 Index, 16/12/2021	1.000	GBP	83.459	0,02
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	467	USD	292.056	0,07
Nikkei 225 Dividend Index, 31/03/2021	100	JPY	11.962	–
Nikkei 225 Index, 12/03/2020	4	JPY	11.410	–
S&P 500 Annl Div Equity Index, 17/12/2021	(250)	USD	28.125	0,01
S&P 500 Annl Div Equity Index, 20/12/2024	945	USD	493.750	0,12
S&P 500 Dividend Annual Index, 16/12/2022	250	USD	9.375	–
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	10	USD	14.625	–
Swiss Market Index, 20/03/2020	54	CHF	53.142	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(40)	USD	80.305	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzfutures – Aktiva			<u>7.800.194</u>	<u>1,91</u>
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	129	AUD	(328.131)	(0,08)
CBOE Volatility Index, 20/05/2020	100	USD	(41.960)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2020	59	EUR	(103.249)	(0,03)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	32	EUR	(221.177)	(0,05)
Euro-OAT, 06/03/2020	194	EUR	(397.780)	(0,10)
Euro-Schatz, 06/03/2020	200	EUR	(20.205)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	338	EUR	(30.790)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 17/12/2021	(300)	EUR	(3.368)	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 15/12/2022	(500)	EUR	(1.897.586)	(0,47)
EURO STOXX 50 Index, 14/12/2023	(900)	EUR	(6.342.653)	(1,56)
EURO STOXX 50 Index, 20/12/2024	(110)	EUR	(13.582)	–
Foreign Exchange CAD/USD, 17/03/2020	(150)	USD	(193.760)	(0,05)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/03/2020	(238)	USD	(554.838)	(0,14)
Foreign Exchange JPY/USD, 16/03/2020	73	USD	(18.250)	–
Foreign Exchange NZD/USD, 16/03/2020	(54)	USD	(82.100)	(0,02)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	(6)	JPY	(17.943)	–
Long Gilt, 27/03/2020	40	GBP	(30.747)	(0,01)
Nikkei 225 Dividend Index, 31/03/2022	(100)	JPY	(12.883)	–
S&P 500 Annl Div Equity Index, 15/12/2023	(268)	USD	(69.225)	(0,02)
S&P/TSX 60 Index, 19/03/2020	9	CAD	(3.887)	–
SPI 200 Index, 19/03/2020	36	AUD	(134.123)	(0,03)
TOPIX Index, 12/03/2020	67	JPY	(7.223)	–
US 2 Year Note, 31/03/2020	119	USD	(19.523)	–
US 5 Year Note, 31/03/2020	350	USD	(202.344)	(0,05)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(69)	USD	(19.406)	–
US Long Bond, 20/03/2020	38	USD	(153.188)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzfutures – Passiva			(10.919.921)	(2,68)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzfutures – Passiva			(3.119.727)	(0,77)

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
EUR	4.000.000	USD	4.429.052	11.02.2020	Morgan Stanley	72.084	0,02
CLP	1.760.300.000	EUR	2.000.000	26.02.2020	Morgan Stanley	89.546	0,02
CNH	23.575.569	EUR	3.000.000	26.02.2020	UBS	1.894	–
EUR	3.600.000	USD	3.989.833	26.02.2020	Morgan Stanley	64.843	0,02
IDR	47.622.000.000	EUR	3.000.000	26.02.2020	Morgan Stanley	48.268	0,01
INR	242.352.000	EUR	3.000.000	26.02.2020	J.P. Morgan	6.291	–
INR	433.032.000	USD	6.000.000	26.02.2020	Goldman Sachs	48.618	0,01
BRL	29.860.000	USD	7.257.085	13.03.2020	Morgan Stanley	144.880	0,04
CNH	83.610.000	USD	11.943.183	13.03.2020	Goldman Sachs	42.111	0,01
CNH	22.510.000	USD	3.207.406	13.03.2020	J.P. Morgan	19.349	0,01
MXN	458.760.000	USD	23.787.481	13.03.2020	Goldman Sachs	253.588	0,06
MXN	91.310.000	USD	4.758.279	13.03.2020	J.P. Morgan	26.772	0,01
NOK	38.280.000	USD	4.269.064	13.03.2020	J.P. Morgan	88.195	0,02
RUB	185.120.000	USD	2.936.468	13.03.2020	Goldman Sachs	19.282	–
RUB	113.510.000	USD	1.789.033	13.03.2020	Morgan Stanley	23.344	0,01
ZAR	194.430.000	USD	13.200.647	13.03.2020	Morgan Stanley	575.496	0,14
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						1.524.561	0,38
Anteilsklasse AAH-EUR							
EUR	48.188.142	USD	53.853.863	10.01.2020	J.P. Morgan	260.938	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						260.938	0,06
Anteilsklasse EAH-EUR							
EUR	18.357.954	USD	20.516.239	10.01.2020	J.P. Morgan	99.560	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						99.560	0,02
Anteilsklasse RAH-CHF							
CHF	71.708.476	USD	73.346.602	10.01.2020	J.P. Morgan	740.057	0,18

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						740.057	0,18
Anteilsklasse RAH-EUR							
EUR	127.558.661	USD	142.525.637	10.01.2020	J.P. Morgan	721.462	0,18
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						721.462	0,18
Anteilsklasse RAH-GBP							
GBP	8.430.476	USD	11.086.986	10.01.2020	J.P. Morgan	83.605	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						83.605	0,02
Anteilsklasse RDH-EUR							
EUR	12.179.667	USD	13.611.553	10.01.2020	J.P. Morgan	66.091	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						66.091	0,02
Anteilsklasse SAH-CHF							
CHF	315.874	USD	323.152	10.01.2020	J.P. Morgan	3.198	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						3.198	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						3.499.472	0,86
USD	3.447.640	AUD	5.000.000	15.01.2020	Morgan Stanley	(68.205)	(0,02)
JPY	360.859.500	EUR	3.000.000	26.02.2020	UBS	(48.126)	(0,01)
PHP	170.550.000	EUR	3.000.000	26.02.2020	Morgan Stanley	(22.835)	(0,01)
USD	6.000.000	TWD	181.944.000	26.02.2020	J.P. Morgan	(106.534)	(0,03)
USD	1.379.475	DKK	9.167.361	11.03.2020	Morgan Stanley	(4.117)	–
INR	732.280.000	USD	10.263.771	13.03.2020	UBS	(55.132)	(0,01)
USD	4.423.110	AUD	6.400.000	13.03.2020	UBS	(83.524)	(0,02)
USD	1.165.954	CAD	1.531.737	13.03.2020	Goldman Sachs	(15.559)	–
USD	12.621.867	CAD	16.640.000	13.03.2020	UBS	(213.480)	(0,05)
USD	569.252	CHF	554.485	13.03.2020	Morgan Stanley	(6.196)	–
USD	11.438.577	CHF	11.210.000	13.03.2020	UBS	(195.236)	(0,05)
USD	4.936.896	CNH	34.720.000	13.03.2020	J.P. Morgan	(40.133)	(0,01)
USD	140.519	DKK	936.911	13.03.2020	Morgan Stanley	(905)	–
USD	710.487	EUR	634.448	13.03.2020	Goldman Sachs	(4.816)	–
USD	45.618.394	EUR	40.790.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(369.951)	(0,09)
USD	139.834	GBP	106.403	13.03.2020	Goldman Sachs	(1.397)	–
USD	10.282.693	GBP	7.810.000	13.03.2020	UBS	(83.650)	(0,02)
USD	1.032.291	JPY	112.378.803	13.03.2020	Goldman Sachs	(5.940)	–
USD	24.973.335	JPY	2.713.650.000	13.03.2020	UBS	(97.182)	(0,03)
USD	26.802.272	KRW	31.371.530.000	13.03.2020	UBS	(409.738)	(0,10)
USD	8.686.769	NOK	79.050.000	13.03.2020	UBS	(311.175)	(0,08)
USD	7.631.174	PLN	29.400.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(132.982)	(0,03)
USD	3.766.590	SEK	35.210.000	13.03.2020	J.P. Morgan	(7.529)	–
USD	477.335	SEK	4.470.000	13.03.2020	UBS	(1.799)	–
USD	7.845.372	SGD	10.630.000	13.03.2020	UBS	(65.238)	(0,02)
USD	12.650.554	TWD	379.100.000	13.03.2020	UBS	(88.748)	(0,02)
USD	20.000.000	SAR	75.168.000	11.06.2020	Morgan Stanley	(40.465)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(2.480.592)	(0,61)
Anteilsklasse AAH-EUR							
USD	1.362.869	EUR	1.223.040	10.01.2020	J.P. Morgan	(10.593)	–
Anteilsklasse RAH-CHF							
USD	576.792	CHF	564.997	10.01.2020	J.P. Morgan	(6.943)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						(17.536)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(2.498.128)	(0,61)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						1.001.344	0,25

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
250	EURO STOXX 50 Index, Put, 110.000, 16/12/2022	EUR	J.P. Morgan	111.408	0,03
250	EURO STOXX 50 Index, Put, 120.000, 16/12/2022	EUR	J.P. Morgan	199.244	0,05
500	EURO STOXX 50 Index, Put, 122.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	144.803	0,04
100	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,750.000, 19/06/2020	EUR	J.P. Morgan	12.796	–
100	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,950.000, 20/03/2020	EUR	J.P. Morgan	4.602	–
14.000.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0,724, 22/12/2021	AUD	UBS	320.590	0,08
2.000.000	Foreign Exchange CAD/USD, Put, 1,257, 08/10/2021	USD	Goldman Sachs	27.406	–
70.000.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 107.230, 17/01/2020	USD	Morgan Stanley	98.985	0,03
20.000.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 109.070, 17/01/2020	USD	Morgan Stanley	139.487	0,03
2.000.000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1,426, 08/10/2021	USD	Goldman Sachs	11.188	–
2.500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,125, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	27.364	0,01
2.080.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,135, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	27.572	0,01
2.500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,158, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	80.523	0,02
2.080.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,171, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	94.834	0,02
3	NASDAQ 100 Emini Index, Put, 6,600.000, 20/03/2020	USD	J.P. Morgan	3.990	–
33	Nikkei 225 Index, Put, 18,000.000, 12/06/2020	JPY	J.P. Morgan	21.560	0,01
20	S&P 500 Index, Call, 3,250.000, 17/01/2020	USD	J.P. Morgan	39.700	0,01
60	S&P 500 Index, Call, 3,500.000, 20/03/2020	USD	J.P. Morgan	17.100	–
166	S&P 500 Index, Call, 4,000.000, 18/12/2020	USD	J.P. Morgan	58.100	0,02
6	S&P 500 Index, Put, 2,550.000, 20/03/2020	USD	J.P. Morgan	2.640	–
36	S&P 500 Index, Put, 2,825.000, 18/09/2020	USD	J.P. Morgan	226.980	0,06
26	S&P 500 Index, Put, 3,025.000, 18/09/2020	USD	J.P. Morgan	260.780	0,06
5	S&P 500 Index, Put, 3,100.000, 28/02/2020	USD	J.P. Morgan	15.980	–
500	S&P 500 Index, Put, 3,125.000, 10/01/2020	USD	J.P. Morgan	231.500	0,06
38	S&P 500 Index, Put, 3,150.000, 18/09/2020	USD	J.P. Morgan	535.686	0,13
5	S&P 500 Index, Put, 3,150.000, 31/01/2020	USD	J.P. Morgan	11.000	–
300	S&P 500 Index, Put, 3,150.000, 06/01/2020	USD	J.P. Morgan	65.700	0,02
100	S&P/ASX 200 Index, Put, 5,950.000, 19/03/2020	AUD	J.P. Morgan	13.426	–
25	Swiss Market Index, Put, 8,300.000, 20/03/2020	CHF	J.P. Morgan	2.995	–
Gesamter Marktwert aus gekauften Optionskontrakten – Aktiva				2.807.939	0,69

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(2.250)	CBOE Volatility Index, Call, 20.000, 22/01/2020	USD	J.P. Morgan	(112.500)	(0,03)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Call, 110.000, 20/12/2024	EUR	J.P. Morgan	(383.895)	(0,10)
(950)	EURO STOXX 50 Index, Call, 110.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(1.524.916)	(0,38)
(1.000)	EURO STOXX 50 Index, Call, 120.000, 20/12/2024	EUR	J.P. Morgan	(990.045)	(0,24)
(750)	EURO STOXX 50 Index, Call, 120.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(468.083)	(0,12)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Call, 122.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(46.303)	(0,01)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 124.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(24.134)	(0,01)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 130.000, 15/12/2023	EUR	J.P. Morgan	(154.905)	(0,04)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Put, 95.000, 16/12/2022	EUR	J.P. Morgan	(95.412)	(0,02)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Put, 105.000, 16/12/2022	EUR	J.P. Morgan	(167.814)	(0,04)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Put, 110.000, 20/12/2024	EUR	J.P. Morgan	(369.583)	(0,09)
(1.950)	EURO STOXX 50 Index, Put, 110.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(153.221)	(0,04)
(1.000)	EURO STOXX 50 Index, Put, 120.000, 20/12/2024	EUR	J.P. Morgan	(2.066.522)	(0,51)
(750)	EURO STOXX 50 Index, Put, 120.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(171.743)	(0,04)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Put, 122.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(6.735)	–
(500)	EURO STOXX 50 Index, Put, 124.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(57.809)	(0,02)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Put, 130.000, 15/12/2023	EUR	J.P. Morgan	(1.033.823)	(0,25)
(10)	S&P 500 Index, Put, 2,875.000, 20/03/2020	USD	J.P. Morgan	(16.300)	–
(10)	S&P 500 Index, Put, 2,955.000, 28/02/2020	USD	J.P. Morgan	(14.200)	–
(850)	S&P 500 Index, Put, 3,025.000, 10/01/2020	USD	J.P. Morgan	(178.500)	(0,04)
(10)	S&P 500 Index, Put, 3,045.000, 31/01/2020	USD	J.P. Morgan	(13.500)	–
Gesamter Marktwert aus verkauften Optionskontrakten – Passiva				(8.049.943)	(1,98)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Credit Default Swaps

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Gezahlter)/ Erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
28.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	2.714.250	0,67
58.400.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	5.661.150	1,39
18.500.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	1.793.344	0,44
53.900.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	1.415.755	0,35
26.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	682.925	0,17
30.500.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1	Verkauf	5,00%	20.12.2024	4.708.534	1,15
5.800.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1	Verkauf	5,00%	20.12.2024	895.393	0,22
48.200.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Main Series 32 Version 1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	1.512.861	0,37
25.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.MAIN.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	784.679	0,19
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							20.168.891	4,95
3.800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(127.173)	(0,03)
19.600.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(655.947)	(0,16)
59.100.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(1.977.880)	(0,49)
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Passiva							(2.761.000)	(0,68)
Nettomarktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							17.407.891	4,27

Zinsswap-Kontrakte

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
10.000.000	SEK	Goldman Sachs	Pay fixed (0.135)% Receive floating STIBOR 3 month	21.05.2020	2.076	–
Gesamter Marktwert aus Zinsswaps – Aktiva					2.076	–
Gesamter Marktwert aus Zinsswaps – Aktiva					2.076	–

Inflationsswaps

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
12.000.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1.165% Receive floating HICPXT 1 month	15.04.2029	42.829	0,01
2.620.000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.853% Receive floating USCPI 1 month	16.04.2029	30.421	0,01
11.700.000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 1.96% Receive floating USCPI 1 month	16.04.2029	10.925	–
1.210.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1.178% Receive floating HICPXT 1 month	15.04.2029	2.449	–
Gesamter Marktwert aus Inflationsswaps – Aktiva					86.624	0,02
6.300.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.165% Receive floating USCPI 1 month	16.04.2029	(129.879)	(0,03)
11.000.000	GBP	Morgan Stanley	Pay fixed 3.44% Receive floating UKRPI 1 month	15.04.2029	(97.054)	(0,02)
4.850.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 2.165% Receive floating USCPI 1 month	16.04.2029	(96.060)	(0,02)
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 2.199% Receive floating USCPI 1 month	04.12.2028	(28.345)	(0,01)
14.960.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.984% Receive floating USCPI 1 month	16.04.2029	(21.315)	(0,01)
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1.29% Receive floating HICPXT 1 month	15.01.2029	(18.509)	(0,01)
3.250.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1.233% Receive floating HICPXT 1 month	15.04.2029	(15.582)	–
Gesamter Marktwert aus Inflationsswaps – Passiva					(406.744)	(0,10)
Nettomarktwert aus Inflationsswaps – Passiva					(320.120)	(0,08)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 26/03/2020	USD	1.500.000	1.494.740	10,17
			<u>1.494.740</u>	<u>10,17</u>
Summe Anleihen			<u>1.494.740</u>	<u>10,17</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
			<u>1.494.740</u>	<u>10,17</u>
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	1.500.000	1.498.308	10,19
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	1.500.000	1.497.834	10,19
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	1.000.000	997.945	6,79
US Treasury Bill 0% 12/03/2020	USD	1.500.000	1.495.632	10,18
US Treasury Bill 0% 23/04/2020	USD	1.500.000	1.492.871	10,16
US Treasury Bill 0% 07/05/2020	USD	1.500.000	1.492.027	10,15
US Treasury Bill 0% 21/05/2020	USD	1.500.000	1.491.126	10,14
			<u>9.965.743</u>	<u>67,80</u>
Summe Anleihen			<u>9.965.743</u>	<u>67,80</u>
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			<u>9.965.743</u>	<u>67,80</u>
Summe Anlagen			<u>11.460.483</u>	<u>77,97</u>
Barbestände			<u>2.362.364</u>	<u>16,07</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>875.056</u>	<u>5,96</u>
Summe Nettovermögen			<u>14.697.903</u>	<u>100,00</u>

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	(16)	CAD	22.556	0,15
Euro-BTP, 06/03/2020	8	EUR	180	–
Foreign Exchange AUD/USD, 16/03/2020	2	USD	540	–
Foreign Exchange CAD/USD, 17/03/2020	8	USD	10.375	0,07
Foreign Exchange CHF/USD, 16/03/2020	2	USD	650	0,01
Foreign Exchange GBP/USD, 16/03/2020	5	USD	2.281	0,02
Foreign Exchange JPY/USD, 16/03/2020	(12)	USD	2.052	0,01
Foreign Exchange NZD/USD, 16/03/2020	5	USD	500	–
FTSE 100 Index, 20/03/2020	9	GBP	86	–
Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2020	5	HKD	4.107	0,03
Hang Seng Index, 30/01/2020	2	HKD	3.696	0,03
iBovespa Index, 12/02/2020	30	BRL	22.127	0,15
Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2020	(31)	JPY	10.251	0,07
KOSPI 200 Index, 12/03/2020	14	KRW	55.407	0,38
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	20	USD	22.500	0,15
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	1	USD	4.625	0,03
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	1	USD	1.310	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	4	USD	11.180	0,08
S&P/TSX 60 Index, 19/03/2020	6	CAD	1.647	0,01
Swiss Market Index, 20/03/2020	12	CHF	11.649	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzfutures – Aktiva			<u>187.719</u>	<u>1,28</u>
AEX Index, 17/01/2020	1	EUR	(1.273)	(0,01)
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	3	AUD	(5.950)	(0,04)
CAC 40 10 Euro Index, 17/01/2020	3	EUR	(354)	–
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	1	EUR	(8.643)	(0,06)
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	4	EUR	(1.167)	(0,01)
Foreign Exchange EUR/USD, 16/03/2020	(5)	USD	(7.087)	(0,05)
FTSE/JSE Top 40 Index, 19/03/2020	10	ZAR	(3.694)	(0,03)
FTSE/MIB Index, 20/03/2020	1	EUR	(56)	–
IBEX 35 Index, 17/01/2020	1	EUR	(614)	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Long Gilt, 27/03/2020	1	GBP	(1.749)	(0,01)
SPI 200 Index, 19/03/2020	7	AUD	(23.479)	(0,16)
TOPIX Index, 12/03/2020	8	JPY	(368)	–
US 10 Year Note, 20/03/2020	1	USD	(1.359)	(0,01)
US Long Bond, 20/03/2020	1	USD	(4.010)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzfutures – Passiva			(59.803)	(0,41)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzfutures – Aktiva			127.916	0,87

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
BRL	780.000	USD	191.430	13.03.2020	J.P. Morgan	1.924	0,01
KRW	500.100.000	USD	429.141	13.03.2020	UBS	4.652	0,03
MXN	19.200.000	USD	994.361	13.03.2020	Goldman Sachs	11.805	0,08
NOK	4.050.000	USD	447.891	13.03.2020	Goldman Sachs	13.104	0,09
PLN	850.000	USD	221.853	13.03.2020	Goldman Sachs	2.621	0,02
RUB	37.210.000	USD	586.833	13.03.2020	Morgan Stanley	7.287	0,05
SGD	770.000	USD	571.731	13.03.2020	J.P. Morgan	1.285	0,01
SGD	1.200.000	USD	885.873	13.03.2020	UBS	7.140	0,05
TWD	43.740.000	USD	1.459.960	13.03.2020	UBS	9.882	0,07
ZAR	15.490.000	USD	1.055.869	13.03.2020	Goldman Sachs	41.660	0,28
ZAR	5.940.000	USD	403.758	13.03.2020	Morgan Stanley	17.115	0,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						118.475	0,80
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						118.475	0,80
INR	68.100.000	USD	954.811	13.03.2020	Goldman Sachs	(5.436)	(0,04)
INR	36.910.000	USD	516.759	13.03.2020	J.P. Morgan	(2.200)	(0,01)
MXN	5.330.000	USD	279.684	13.03.2020	J.P. Morgan	(368)	–
NOK	9.190.000	USD	1.047.328	13.03.2020	J.P. Morgan	(1.268)	(0,01)
SEK	5.740.000	USD	618.333	13.03.2020	J.P. Morgan	(3.069)	(0,02)
USD	449.105	BRL	1.850.000	13.03.2020	Goldman Sachs	(9.489)	(0,06)
USD	91.426	CNH	640.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(317)	–
USD	460.272	KRW	539.430.000	13.03.2020	UBS	(7.635)	(0,05)
USD	1.731.719	NOK	15.750.000	13.03.2020	UBS	(61.040)	(0,42)
USD	171.330	PLN	660.000	13.03.2020	UBS	(2.967)	(0,02)
USD	414.703	SEK	3.880.000	13.03.2020	UBS	(1.189)	(0,01)
USD	813.621	ZAR	11.850.000	13.03.2020	J.P. Morgan	(25.999)	(0,18)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(120.977)	(0,82)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(120.977)	(0,82)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(2.502)	(0,02)

Credit Default Swaps

Nominal-betrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Gezahlter)/ Erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	193.874	1,32
5.800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	152.345	1,04
1.300.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	34.146	0,23
1.200.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1	Verkauf	5,00%	20.12.2024	185.254	1,26
6.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.MAIN.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	204.017	1,39
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							769.636	5,24
Nettomarktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							769.636	5,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Anleihen				
<i>Australien</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	AUD	971.000	759.463	0,99
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	1.100.000	900.265	1,17
			<u>1.659.728</u>	<u>2,16</u>
<i>Kanada</i>				
Canada Government Bond 1.75% 01/05/2021	CAD	1.300.000	1.003.138	1,31
Canada Government Bond 2.25% 01/03/2024	CAD	1.300.000	1.025.764	1,34
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	2.400.000	1.939.156	2,52
			<u>3.968.058</u>	<u>5,17</u>
<i>Frankreich</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S 0,25% 25/11/2020	EUR	1.221.000	1.381.133	1,80
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	1.200.000	1.372.064	1,79
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	2.300.000	2.684.155	3,49
			<u>5.437.352</u>	<u>7,08</u>
<i>Deutschland</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 04/01/2022	EUR	1.860.000	2.199.896	2,87
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	1.872.000	2.273.465	2,96
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	3.800.000	4.451.891	5,80
			<u>8.925.252</u>	<u>11,63</u>
<i>Italien</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.75% 01/07/2024	EUR	1.100.000	1.300.174	1,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/08/2029	EUR	1.100.000	1.422.184	1,85
			<u>2.722.358</u>	<u>3,55</u>
<i>Japan</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20/09/2025	JPY	265.150.000	2.514.139	3,28
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/03/2029	JPY	541.000.000	5.041.736	6,57
Japan Government Two Year Bond 0.1% 01/06/2021	JPY	273.000.000	2.520.493	3,28
			<u>10.076.368</u>	<u>13,13</u>
<i>Spanien</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 31/10/2025	EUR	951.000	1.197.973	1,56
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029	EUR	900.000	1.104.084	1,44
			<u>2.302.057</u>	<u>3,00</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/01/2021	GBP	1.200.000	1.604.897	2,09
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	1.151.000	1.646.709	2,14
UK Treasury, Reg. S 1.625% 22/10/2028	GBP	2.200.000	3.137.901	4,09
			<u>6.389.507</u>	<u>8,32</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury 2% 31/12/2021	USD	4.280.000	4.315.109	5,62
US Treasury 2% 15/08/2025	USD	4.315.000	4.375.342	5,70
US Treasury 2.375% 15/05/2029	USD	9.100.000	9.466.844	12,33
			<u>18.157.295</u>	<u>23,65</u>
Summe Anleihen			<u>59.637.975</u>	<u>77,69</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
			<u>59.637.975</u>	<u>77,69</u>
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	6.000.000	5.987.668	7,80
US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	6.000.000	5.984.276	7,80
			<u>11.971.944</u>	<u>15,60</u>
Summe Anleihen			<u>11.971.944</u>	<u>15,60</u>
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			<u>11.971.944</u>	<u>15,60</u>
Summe Anlagen			<u>71.609.919</u>	<u>93,29</u>
Barbestände			<u>3.290.226</u>	<u>4,29</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>1.862.764</u>	<u>2,42</u>
Summe Nettovermögen			<u>76.762.909</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	(83)	CAD	5.570	0,01
Euro-BTP, 06/03/2020	2	EUR	965	–
Euro-Schatz, 06/03/2020	(53)	EUR	5.949	0,01
Foreign Exchange AUD/USD, 16/03/2020	17	USD	25.480	0,03
Foreign Exchange CAD/USD, 17/03/2020	33	USD	46.525	0,06
Foreign Exchange EUR/USD, 16/03/2020	13	USD	21.385	0,03
Foreign Exchange GBP/USD, 16/03/2020	10	USD	5.313	0,01
Foreign Exchange JPY/USD, 16/03/2020	(1)	USD	181	–
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(12)	USD	24.188	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzfutures – Aktiva			135.556	0,18
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	29	AUD	(61.720)	(0,08)
Euro-Bund, 06/03/2020	3	EUR	(8.455)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	3	EUR	(22.023)	(0,03)
Euro-OAT, 06/03/2020	42	EUR	(82.975)	(0,11)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/03/2020	(22)	USD	(52.250)	(0,07)
Foreign Exchange NZD/USD, 16/03/2020	(2)	USD	(3.980)	(0,01)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	(1)	JPY	(2.945)	–
Long Gilt, 27/03/2020	14	GBP	(39.504)	(0,05)
US 2 Year Note, 31/03/2020	104	USD	(17.062)	(0,02)
US 10 Year Note, 20/03/2020	10	USD	(13.594)	(0,02)
US Long Bond, 20/03/2020	4	USD	(16.125)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzfutures – Passiva			(320.633)	(0,42)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzfutures – Passiva			(185.077)	(0,24)

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.000.000	USD	1.107.253	11.02.2020	Morgan Stanley	18.031	0,02
CLP	528.090.000	EUR	600.000	26.02.2020	Morgan Stanley	26.864	0,04
CNH	7.858.523	EUR	1.000.000	26.02.2020	UBS	631	–
EUR	700.000	USD	775.794	26.02.2020	Morgan Stanley	12.615	0,02
IDR	15.874.000.000	EUR	1.000.000	26.02.2020	Morgan Stanley	16.089	0,02
INR	80.784.000	EUR	1.000.000	26.02.2020	J.P. Morgan	2.097	–
INR	72.172.000	USD	1.000.000	26.02.2020	Goldman Sachs	8.103	0,01
USD	6.705.735	GBP	5.000.000	11.03.2020	UBS	69.519	0,09
BRL	7.960.000	USD	1.932.393	13.03.2020	UBS	40.803	0,05
MXN	41.980.000	USD	2.174.850	13.03.2020	Goldman Sachs	25.089	0,03
NOK	7.420.000	USD	827.494	13.03.2020	J.P. Morgan	17.095	0,02
RUB	108.900.000	USD	1.716.818	13.03.2020	Morgan Stanley	21.952	0,03
SEK	610.000	USD	65.184	13.03.2020	UBS	201	–
ZAR	22.460.000	USD	1.526.646	13.03.2020	Morgan Stanley	64.735	0,09
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						323.824	0,42
Anteilsklasse EAH-EUR							
EUR	21.503.305	USD	24.031.317	10.01.2020	J.P. Morgan	116.680	0,15
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						116.680	0,15
Anteilsklasse RAH-CHF							
CHF	4.253.234	USD	4.351.227	10.01.2020	J.P. Morgan	43.063	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						43.063	0,06
Anteilsklasse RAH-EUR							
EUR	575.603	USD	643.279	10.01.2020	J.P. Morgan	3.117	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						3.117	–
Anteilsklasse RAH-GBP							
GBP	2.640.935	USD	3.473.115	10.01.2020	J.P. Morgan	26.190	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						26.190	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						512.874	0,67
USD	344.764	AUD	500.000	15.01.2020	Morgan Stanley	(6.821)	(0,01)
JPY	120.286.500	EUR	1.000.000	26.02.2020	UBS	(16.042)	(0,02)
PHP	56.850.000	EUR	1.000.000	26.02.2020	Morgan Stanley	(7.612)	(0,01)
USD	1.000.000	TWD	30.324.000	26.02.2020	J.P. Morgan	(17.756)	(0,02)
USD	1.728.748	AUD	2.500.000	11.03.2020	UBS	(31.571)	(0,04)
USD	4.020.631	CAD	5.300.000	11.03.2020	UBS	(67.525)	(0,09)
USD	20.419.756	EUR	18.256.000	11.03.2020	Morgan Stanley	(160.129)	(0,21)
USD	10.506.490	JPY	1.141.900.000	11.03.2020	UBS	(41.906)	(0,06)
INR	158.340.000	USD	2.222.628	13.03.2020	J.P. Morgan	(15.226)	(0,02)
USD	817.663	BRL	3.370.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(17.722)	(0,02)
USD	402.841	CNH	2.820.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(1.399)	–
USD	1.047.115	KRW	1.227.010.000	13.03.2020	UBS	(17.207)	(0,02)
USD	2.393.668	NOK	21.770.000	13.03.2020	UBS	(84.324)	(0,11)
USD	480.230	PLN	1.850.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(8.330)	(0,01)
USD	1.055.586	SGD	1.430.000	13.03.2020	UBS	(8.588)	(0,01)
USD	2.249.137	TWD	67.400.000	13.03.2020	UBS	(15.778)	(0,02)
USD	2.500.000	SAR	9.396.000	11.06.2020	Morgan Stanley	(5.058)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(522.994)	(0,68)
Anteilsklasse RAH-EUR							
USD	476.685	EUR	427.778	10.01.2020	J.P. Morgan	(3.705)	(0,01)
Anteilsklasse RAH-GBP							
USD	87.996	GBP	67.259	10.01.2020	J.P. Morgan	(1.123)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						(4.828)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(527.822)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(14.948)	(0,02)

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.400.000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.724, 22/12/2021	AUD	UBS	32.059	0,04
250.000	Foreign Exchange CAD/USD, Put, 1.257, 08/10/2021	USD	Goldman Sachs	3.426	0,01
250.000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.426, 08/10/2021	USD	Goldman Sachs	1.398	–
500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.125, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	5.473	0,01
520.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.135, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	6.893	0,01
500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.158, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	16.105	0,02
520.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.171, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	23.708	0,03
Gesamter Marktwert aus gekauften Optionskontrakten – Aktiva				89.062	0,12

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Credit Default Swaps

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Ve- rkauf	(Gezahlter)/Er- haltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
4.100.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	397.444	0,52
2.800.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	271.425	0,35
10.700.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	281.050	0,36
9.600.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	252.157	0,33
2.400.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1	Verkauf	5,00%	20.12.2024	370.507	0,48
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1	Verkauf	5,00%	20.12.2024	154.378	0,20
10.000.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Main Series 32 Version 1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	313.871	0,41
8.500.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Main Series 32 Version 1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	266.791	0,35
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							2.307.623	3,00
2.900.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(97.053)	(0,12)
3.600.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(120.480)	(0,16)
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Passiva							(217.533)	(0,28)
Nettomarktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							2.090.090	2,72

Inflationsswaps

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
600.000	GBP	J.P. Morgan	Pay floating UKRPI 1 month Receive fixed 3.748%	15.04.2029	36.186	0,05
1.500.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 1.77% Receive floating USCPI 1 month	15.04.2029	29.762	0,04
5.200.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.538% Receive floating USCPI 1 month	18.06.2021	27.536	0,04
2.600.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1.714% Receive floating USCPI 1 month	18.06.2024	14.916	0,02
1.700.000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.963% Receive floating HICPXT 1 month	18.06.2024	14.277	0,02
3.500.000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0.94% Receive floating HICPXT 1 month	18.06.2021	11.341	0,01
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1.118% Receive floating HICPXT 1 month	15.04.2029	9.424	0,01
Gesamter Marktwert aus Inflationsswaps – Aktiva					143.442	0,19
3.100.000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.365% Receive floating UKRPI 1 month	18.06.2021	(66.470)	(0,09)
1.600.000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3.623% Receive floating UKRPI 1 month	18.06.2024	(53.741)	(0,07)
2.300.000	GBP	Morgan Stanley	Pay fixed 3.45% Receive floating UKRPI 1 month	15.04.2029	(24.088)	(0,03)
Gesamter Marktwert aus Inflationsswaps – Passiva					(144.299)	(0,19)
Nettomarktwert aus Inflationsswaps – Passiva					(857)	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Australien</i>				
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	3.458	107.101	0,23
Medibank Pvt Ltd.	AUD	47.354	105.189	0,22
Rio Tinto Ltd.	AUD	8.720	615.424	1,31
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	16.860	407.463	0,86
			<u>1.235.177</u>	<u>2,62</u>
<i>Belgien</i>				
Colruyt SA	EUR	8.575	447.390	0,95
			<u>447.390</u>	<u>0,95</u>
<i>Bermudas</i>				
Bunge Ltd.	USD	4.043	232.675	0,49
Invesco Ltd.	USD	16.872	303.358	0,65
			<u>536.033</u>	<u>1,14</u>
<i>Kanada</i>				
CI Financial Corp.	CAD	8.224	137.685	0,29
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	7.072	112.726	0,24
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	15.413	395.324	0,84
Magna International, Inc.	CAD	11.586	636.147	1,35
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	8.756	102.837	0,22
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	4.976	102.686	0,22
Suncor Energy, Inc.	CAD	7.812	256.394	0,55
TC Energy Corp.	CAD	2.948	157.227	0,33
Thomson Reuters Corp.	CAD	6.519	466.975	0,99
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	5.445	240.516	0,51
			<u>2.608.517</u>	<u>5,54</u>
<i>Kaimaninseln</i>				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	85.336	616.051	1,31
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	7.217	68.819	0,15
			<u>684.870</u>	<u>1,46</u>
<i>Dänemark</i>				
Coloplast A/S 'B'	DKK	1.673	207.686	0,44
H Lundbeck A/S	DKK	2.058	78.647	0,17
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.767	334.957	0,71
Novozymes A/S 'B'	DKK	6.124	299.899	0,64
Pandora A/S	DKK	17.907	779.548	1,65
Tryg A/S	DKK	3.336	98.973	0,21
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.601	263.030	0,56
			<u>2.062.740</u>	<u>4,38</u>
<i>Finnland</i>				
Kone OYJ 'B'	EUR	7.317	478.673	1,02
Metso OYJ	EUR	3.137	123.879	0,26
Neste OYJ	EUR	3.642	126.814	0,27
Orion OYJ 'B'	EUR	2.598	120.354	0,25
Sampo OYJ 'A'	EUR	7.745	338.274	0,72
			<u>1.187.994</u>	<u>2,52</u>
<i>Deutschland</i>				
Deutsche Wohnen SE	EUR	11.564	472.753	1,00
			<u>472.753</u>	<u>1,00</u>
<i>Japan</i>				
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	6.656	76.559	0,16
Aozora Bank Ltd.	JPY	2.861	76.109	0,16
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2.251	137.349	0,29
Calbee, Inc.	JPY	3.448	112.792	0,24
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	5.366	93.865	0,20
FANUC Corp.	JPY	1.432	267.886	0,57
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	7.623	366.858	0,78
Hoya Corp.	JPY	1.462	140.583	0,30
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	6.816	150.463	0,32

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KDDI Corp.	JPY	6.771	202.678	0,43
Kose Corp.	JPY	1.897	279.291	0,59
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	4.234	126.815	0,27
Makita Corp.	JPY	6.985	244.885	0,52
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	3.945	111.807	0,24
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	4.786	73.722	0,16
Nikon Corp.	JPY	6.081	75.205	0,16
Nitto Denko Corp.	JPY	6.686	380.211	0,81
NSK Ltd.	JPY	32.073	307.228	0,65
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	17.224	481.495	1,02
Obic Co. Ltd.	JPY	1.643	223.149	0,47
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.684	176.907	0,38
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.095	149.930	0,32
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	7.363	177.105	0,38
Rakuten, Inc.	JPY	26.968	232.023	0,49
Rinnai Corp.	JPY	1.205	94.803	0,20
Sankyo Co. Ltd.	JPY	3.369	112.378	0,24
Secom Co. Ltd.	JPY	1.131	101.751	0,22
Shimamura Co. Ltd.	JPY	1.668	127.700	0,27
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.331	147.705	0,31
SMC Corp.	JPY	365	168.906	0,36
Sompo Holdings, Inc.	JPY	14.150	559.880	1,19
T&D Holdings, Inc.	JPY	19.956	256.164	0,54
Toshiba Corp.	JPY	5.826	198.623	0,42
			<u>6.432.825</u>	<u>13,66</u>
<i>Niederlande</i>				
Aegon NV	EUR	85.559	390.595	0,83
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	11.231	281.068	0,60
Koninklijke DSM NV	EUR	1.665	216.986	0,46
NXP Semiconductors NV	USD	3.787	481.934	1,02
Wolters Kluwer NV	EUR	1.788	130.497	0,28
			<u>1.501.080</u>	<u>3,19</u>
<i>Norwegen</i>				
Telenor ASA	NOK	23.761	425.747	0,90
			<u>425.747</u>	<u>0,90</u>
<i>Singapur</i>				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	49.474	87.568	0,19
SATS Ltd.	SGD	29.873	112.414	0,24
Singapore Exchange Ltd.	SGD	15.429	101.663	0,21
			<u>301.645</u>	<u>0,64</u>
<i>Spanien</i>				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	531	101.626	0,22
Endesa SA	EUR	12.198	325.739	0,69
Iberdrola SA	EUR	17.793	183.349	0,39
Red Electrica Corp. SA	EUR	18.600	374.247	0,79
			<u>984.961</u>	<u>2,09</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
3i Group plc	GBP	29.857	434.293	0,92
Admiral Group plc	GBP	3.214	98.312	0,21
Anglo American plc	GBP	7.664	220.622	0,47
Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.213	78.080	0,17
Direct Line Insurance Group plc	GBP	94.050	389.352	0,83
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	17.348	513.643	1,09
Segro plc, REIT	GBP	27.574	327.735	0,69
Standard Life Aberdeen plc	GBP	79.489	345.499	0,73
Whitbread plc	GBP	4.849	311.293	0,66
			<u>2.718.829</u>	<u>5,77</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
ABIOMED, Inc.	USD	476	81.201	0,17
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	1.104	259.429	0,55
American Tower Corp., REIT	USD	395	90.779	0,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Amgen, Inc.	USD	1.309	315.561	0,67
AO Smith Corp.	USD	2.301	109.620	0,23
Apple, Inc.	USD	557	163.563	0,35
Applied Materials, Inc.	USD	5.065	309.168	0,66
AutoZone, Inc.	USD	135	160.827	0,34
Biogen, Inc.	USD	1.131	335.602	0,71
Booking Holdings, Inc.	USD	161	330.650	0,70
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	3.314	203.115	0,43
CenterPoint Energy, Inc.	USD	15.639	426.475	0,91
Cisco Systems, Inc.	USD	5.053	242.342	0,51
Delta Air Lines, Inc.	USD	8.291	484.858	1,03
Devon Energy Corp.	USD	14.320	371.890	0,79
Discover Financial Services	USD	3.304	280.245	0,60
Eaton Vance Corp.	USD	2.955	137.969	0,29
eBay, Inc.	USD	11.838	427.470	0,91
Electronic Arts, Inc.	USD	1.464	157.395	0,33
Eli Lilly & Co.	USD	1.944	255.500	0,54
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3.625	382.872	0,81
Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.976	89.612	0,19
Franklin Resources, Inc.	USD	3.690	95.866	0,20
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	12.910	204.753	0,43
HollyFrontier Corp.	USD	5.734	290.771	0,62
Ingredion, Inc.	USD	4.237	393.829	0,84
Intuit, Inc.	USD	553	144.847	0,31
IPG Photonics Corp.	USD	779	112.893	0,24
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.235	179.902	0,38
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.301	256.354	0,54
Monster Beverage Corp.	USD	4.784	304.023	0,65
NetApp, Inc.	USD	3.118	194.095	0,41
NVR, Inc.	USD	38	144.720	0,31
Oracle Corp.	USD	4.185	221.721	0,47
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	553	242.358	0,51
Pfizer, Inc.	USD	5.799	227.205	0,48
Public Storage, REIT	USD	2.510	534.530	1,14
Qorvo, Inc.	USD	642	74.620	0,16
QUALCOMM, Inc.	USD	3.022	266.631	0,57
Ralph Lauren Corp.	USD	3.218	377.214	0,80
Rockwell Automation, Inc.	USD	1.167	236.516	0,50
SEI Investments Co.	USD	3.238	212.024	0,45
Southwest Airlines Co.	USD	6.718	362.638	0,77
Starbucks Corp.	USD	4.870	428.170	0,91
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2.524	307.524	0,65
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	3.046	372.922	0,79
Twitter, Inc.	USD	11.114	356.204	0,76
United Rentals, Inc.	USD	1.258	209.797	0,45
Varian Medical Systems, Inc.	USD	749	106.365	0,23
VeriSign, Inc.	USD	872	168.017	0,36
WABCO Holdings, Inc.	USD	770	104.335	0,22
Waters Corp.	USD	1.509	352.578	0,75
Xerox Holdings Corp.	USD	7.975	294.038	0,62
Summe Aktien			13.393.603	28,43
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			34.994.164	74,29
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	1.500.000	1.499.188	3,18
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	1.500.000	1.496.917	3,18
Summe Anleihen			2.996.105	6,36
			2.996.105	6,36

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.996.105	6,36
Summe Anlagen			37.990.269	80,65
Barbestände			9.656.437	20,50
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(539.640)	(1,15)
Summe Nettovermögen			47.107.066	100,00

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhun- gen / (Wert- verminderun- gen) USD	% des Nettover- mögens
CAD	600.000	USD	457.061	30.01.2020	Morgan Stanley	5.703	0,01
DKK	2.770.000	USD	413.321	30.01.2020	Morgan Stanley	3.573	0,01
EUR	230.000	USD	256.386	30.01.2020	Morgan Stanley	2.239	0,01
GBP	276.000	USD	360.600	30.01.2020	Morgan Stanley	5.327	0,01
JPY	92.000.000	USD	843.229	30.01.2020	Goldman Sachs	4.645	0,01
USD	3.137.735	GBP	2.344.000	30.01.2020	Morgan Stanley	30.011	0,06
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						51.498	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						51.498	0,11
USD	3.034.380	CAD	3.983.000	30.01.2020	Morgan Stanley	(37.601)	(0,08)
USD	2.447.987	DKK	16.363.000	30.01.2020	Morgan Stanley	(14.697)	(0,03)
USD	4.394.545	EUR	3.932.000	30.01.2020	Morgan Stanley	(26.813)	(0,06)
USD	7.348.897	JPY	801.600.000	30.01.2020	Morgan Stanley	(38.664)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(117.775)	(0,25)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(117.775)	(0,25)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(66.277)	(0,14)

Total Return Swaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Gesamt- gewich- tung USD	Nicht realisierte Werterhö- hungen / (Wertvermin- derungen) USD	% des Netto- vermö- gens
Receive AUD RBACR-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 5 securities	AUD	01.03.2021	Stanley	(727.730)	34.517	0,07
Receive AUD-1D-RBACOR-BID						
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	AUD	04.01.2022	UBS	(1.171.256)	99.035	0,21
Receive CAD DISC-1D 0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 12 securities	CAD	01.03.2021	Stanley	(600.111)	221.095	0,47
Receive CAD-1D-CORRA-BID						
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	CAD	05.01.2022	UBS	(403.517)	31.016	0,07
Receive CHF SARON-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	CHF	01.03.2021	Stanley	(149.879)	3.986	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities			Morgan			
Pay CHF LIBOR-1M +0.40%	CHF	01.03.2021	Stanley	339.875	8.264	0,02
Receive Performance of the underlying equity basket of 9 securities						
Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.40%	CHF	03.01.2022	UBS	1.379.725	49.147	0,10
Receive DKK CIBOR-1W -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	DKK	01.03.2021	Stanley	(432.633)	17.300	0,04
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security			Morgan			
Pay DKK CIBOR-1M +0.40%	DKK	01.03.2021	Stanley	83.251	1.359	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Total Return Swaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Gesamt- gewich- tung USD	Nicht realisierte Werterhö- hungen / (Wertvermin- derungen) USD	% des Netto- vermö- gens
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay DKK-1M-CIBOR-REUTR +0.40%	DKK	03.01.2022	UBS	93.759	2.537	0,01
Receive EUR EONIA-1D 0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities Receive EUR EONIA-1D -0.40%	EUR	01.03.2021	Stanley	(514.083)	2.579	0,01
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 securities Receive Performance of the underlying equity basket of 11 securities	EUR	01.03.2021	Stanley	(1.368.068)	107.531	0,23
Pay EUR EURIB-1M +0.40%	EUR	01.03.2021	Stanley	1.330.889	59.823	0,13
Receive Performance of the underlying equity basket of 22 securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.40%	EUR	03.01.2022	UBS	637.622	85.702	0,18
Receive GBP SONIA-1D -0.30%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities Receive Performance of the underlying equity basket of 10 securities	GBP	01.03.2021	Stanley	(530.997)	25.812	0,05
Pay GBP LIBOR-1M +0.40%	GBP	01.03.2021	Stanley	1.797.440	77.941	0,17
Receive GBP-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 7 securities	GBP	04.01.2022	UBS	(748.299)	82.109	0,17
Receive HKD HONIX-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities Receive HKD-1D-HIBOR-REUTR	HKD	01.03.2021	Stanley	(74.121)	1.799	-
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities Receive JPY MUTSC-1D 0.45%	HKD	03.01.2022	UBS	(89.501)	6.510	0,01
Pay Performance of the underlying equity basket of 21 securities Receive JPY-1D-LIBID-REUTR	JPY	02.03.2021	Stanley	(225.942)	136.613	0,29
Pay Performance of the underlying equity basket of 25 securities Receive NOK NIBOR-1W -0.40%	JPY	04.01.2022	UBS	(325.042)	156.053	0,33
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities Receive NOK-1D-NIBOR-REUTR	NOK	28.07.2021	Stanley	(216.846)	10.819	0,02
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities	NOK	03.01.2022	UBS	(63.937)	3.869	0,01
Pay SEK STIBO-1M +0.40%	SEK	01.03.2021	Stanley	424.836	24.202	0,05
Receive SEK STIBO-1W -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities	SEK	01.03.2021	Stanley	(534.851)	21.376	0,05
Pay SEK-1M-STIBOR-REUTR +0.40%	SEK	03.01.2022	UBS	65.912	10.740	0,02
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay SGD SIBOR-1M +0.45%	SGD	02.03.2021	Stanley	91.580	106	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities Pay SGD-1M-SIBOR-REUTR +0.45%	SGD	03.01.2022	UBS	151.826	3.641	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 59 securities Pay USD LIBOR-1M +0.40%	USD	01.03.2021	Stanley	8.988.360	424.067	0,90
Receive USD FEDEF-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities Receive USD FEDEF-1D -0.35%	USD	02.03.2021	Stanley	(88.404)	10.574	0,02
Pay Performance of the underlying equity basket of 23 securities Receive Performance of the underlying equity basket of 70 securities	USD	01.03.2021	Stanley	(4.060.288)	180.792	0,38
Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.40%	USD	03.01.2022	UBS	1.676.239	550.708	1,17
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps – Aktiva					2.451.622	5,20
Receive AUD RBACR-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities	AUD	01.03.2021	Stanley	(194.332)	(3.699)	(0,01)
Pay AUD BBSW-1M -0.40%	AUD	01.03.2021	Stanley	370.127	(1.588)	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.45%	AUD	04.01.2022	UBS	523.765	(47.463)	(0,10)
Receive CAD DISC-1D 0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 10 securities Receive CAD-1D-CORRA-BID	CAD	01.03.2021	Stanley	(704.065)	(100.478)	(0,21)
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	CAD	05.01.2022	UBS	(719.422)	(34.884)	(0,07)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)
zum 31. Dezember 2019

Total Return Swaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Gesamt- gewich- tung USD	Nicht realisierte Werterhö- hungen / (Wertvermin- derungen) USD	% des Netto- vermö- gens
Receive CHF SARON-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	CHF	01.03.2021	Stanley	(361.345)	(3.392)	(0,01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 securities			Morgan			
Pay CHF LIBOR-1M +0.40%	CHF	01.03.2021	Stanley	441.495	(12.829)	(0,03)
Receive CHF-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	CHF	03.01.2022	UBS	(535.096)	(29.058)	(0,06)
Receive DKK CIBOR-1W -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	DKK	01.03.2021	Stanley	(66.391)	(5.486)	(0,01)
Receive DKK-1W-CIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	DKK	03.01.2022	UBS	(899.346)	(32.518)	(0,07)
Receive EUR EONIA-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 16 securities	EUR	01.03.2021	Stanley	(2.682.439)	(97.903)	(0,21)
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 securities			Morgan			
Pay EUR EURIB-1M +0.40%	EUR	01.03.2021	Stanley	697.270	(14.183)	(0,03)
Receive EUR-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 31 securities	EUR	03.01.2022	UBS	(3.288.043)	(443.066)	(0,94)
Receive GBP SONIA-1D -0.30%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 10 securities	GBP	01.03.2021	Stanley	(1.809.125)	(70.230)	(0,15)
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 securities			Morgan			
Pay GBP LIBOR-1M +0.40%	GBP	01.03.2021	Stanley	1.017.374	(44.484)	(0,09)
Receive GBP-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 8 securities	GBP	04.01.2022	UBS	(1.188.862)	(88.407)	(0,19)
Receive HKD HONIX-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	HKD	01.03.2021	Stanley	(68.187)	(2.166)	-
Receive HKD-1D-HIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	HKD	03.01.2022	UBS	(294.832)	(20.828)	(0,04)
Receive JPY MUTSC-1D 0.45%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 38 securities	JPY	02.03.2021	Stanley	(3.319.642)	(250.524)	(0,53)
Receive JPY-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 33 securities	JPY	04.01.2022	UBS	(860.415)	(194.074)	(0,41)
Receive NOK-1D-NIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	NOK	03.01.2022	UBS	(70.610)	(1.940)	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 securities			Morgan			
Pay SEK STIBO-1M +0.40%	SEK	01.03.2021	Stanley	383.034	(9.510)	(0,02)
Receive SEK STIBO-1W -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	SEK	01.03.2021	Stanley	(201.975)	(6.485)	(0,01)
Receive SEK-1D-STIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 5 securities	SEK	03.01.2022	UBS	(122.491)	(49.837)	(0,11)
Receive SGD SORF1-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	SGD	02.03.2021	Stanley	(207.547)	(1.445)	-
Receive SGD-1D-IBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	SGD	03.01.2022	UBS	(271.345)	(9.980)	(0,02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 securities			Morgan			
Pay USD LIBOR-1M +0.40%	USD	01.03.2021	Stanley	1.824.393	(96.632)	(0,21)
Receive USD FEDEF-1D -0.35%			Morgan	(11.748.948		
Pay Performance of the underlying equity basket of 68 securities	USD	01.03.2021	Stanley)	(643.530)	(1,38)
Receive USD-1D-ON-OBFR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 80 securities	USD	03.01.2022	UBS	(6.728.454)	(544.527)	(1,16)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps – Passiva					(2.861.146)	(6,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps – Passiva					(409.524)	(0,87)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Aktien				
<i>Australien</i>				
Brambles Ltd.	AUD	26.716	196.082	0,40
Commonwealth Bank of Australia	AUD	14.119	706.462	1,46
Goodman Group, REIT	AUD	41.497	347.445	0,71
National Australia Bank Ltd.	AUD	28.567	440.623	0,91
Scentre Group, REIT	AUD	104.303	250.169	0,51
Telstra Corp. Ltd.	AUD	104.474	231.606	0,48
Westpac Banking Corp.	AUD	29.338	445.166	0,92
Woolworths Group Ltd.	AUD	29.529	668.675	1,38
			<u>3.286.228</u>	<u>6,77</u>
<i>Belgien</i>				
KBC Group NV	EUR	4.874	326.850	0,67
			<u>326.850</u>	<u>0,67</u>
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	2.566	632.848	1,31
			<u>632.848</u>	<u>1,31</u>
<i>Kanada</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	4.900	269.237	0,56
BCE, Inc.	CAD	8.900	367.837	0,76
Franco-Nevada Corp.	CAD	4.000	368.480	0,76
Intact Financial Corp.	CAD	6.100	588.459	1,21
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	13.900	251.624	0,52
			<u>1.845.637</u>	<u>3,81</u>
<i>Dänemark</i>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.558	320.542	0,66
			<u>320.542</u>	<u>0,66</u>
<i>Finnland</i>				
Neste OYJ	EUR	13.049	404.780	0,83
			<u>404.780</u>	<u>0,83</u>
<i>Frankreich</i>				
Sodexo SA	EUR	1.511	159.637	0,33
			<u>159.637</u>	<u>0,33</u>
<i>Deutschland</i>				
Beiersdorf AG	EUR	3.336	355.784	0,73
Deutsche Boerse AG	EUR	2.705	379.106	0,78
Deutsche Lufthansa AG	EUR	44.748	734.315	1,51
Deutsche Wohnen SE	EUR	6.325	230.356	0,48
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	3.036	798.468	1,65
Vonovia SE	EUR	8.942	429.216	0,88
			<u>2.927.245</u>	<u>6,03</u>
<i>Hongkong</i>				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	15.100	277.958	0,57
Link REIT	HKD	36.500	344.288	0,71
			<u>622.246</u>	<u>1,28</u>
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2.770	273.817	0,57
			<u>273.817</u>	<u>0,57</u>
<i>Italien</i>				
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	18.878	185.269	0,38
			<u>185.269</u>	<u>0,38</u>
<i>Japan</i>				
ANA Holdings, Inc.	JPY	6.600	197.046	0,41
Astellas Pharma, Inc.	JPY	55.100	844.651	1,74
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	19.600	291.861	0,60
ITOCHU Corp.	JPY	17.700	367.747	0,76
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	8.200	228.346	0,47
Kao Corp.	JPY	6.300	466.092	0,96
KDDI Corp.	JPY	26.600	709.332	1,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	10.800	268.965	0,55
Obayashi Corp.	JPY	50.900	507.800	1,05
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	2.600	317.147	0,65
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	21.600	320.669	0,66
Secom Co. Ltd.	JPY	4.900	392.722	0,81
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	7.500	246.111	0,51
Subaru Corp.	JPY	8.900	197.972	0,41
			<u>5.356.461</u>	<u>11,04</u>
<i>Niederlande</i>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	10.751	239.693	0,50
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	9.522	801.460	1,65
NN Group NV	EUR	6.132	207.384	0,43
Unilever NV	EUR	10.360	530.743	1,09
			<u>1.779.280</u>	<u>3,67</u>
<i>Norwegen</i>				
Equinor ASA	NOK	25.048	445.665	0,92
Mowi ASA	NOK	8.259	191.074	0,39
Telenor ASA	NOK	10.246	163.551	0,34
			<u>800.290</u>	<u>1,65</u>
<i>Spanien</i>				
CaixaBank SA	EUR	99.621	278.740	0,58
			<u>278.740</u>	<u>0,58</u>
<i>Schweiz</i>				
Geberit AG	CHF	962	480.746	0,99
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.834	275.360	0,57
Nestle SA	CHF	9.537	919.330	1,89
Roche Holding AG	CHF	1.957	565.330	1,17
SGS SA	CHF	180	438.999	0,90
Swisscom AG	CHF	523	246.639	0,51
			<u>2.926.404</u>	<u>6,03</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Barratt Developments plc	GBP	22.004	193.882	0,40
Coca-Cola European Partners plc	USD	4.111	186.341	0,38
Compass Group plc	GBP	40.620	906.044	1,87
Diageo plc	GBP	9.715	366.951	0,76
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.074.374	792.470	1,63
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7.373	533.312	1,10
Smith & Nephew plc	GBP	9.935	214.862	0,44
			<u>3.193.862</u>	<u>6,58</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
American Water Works Co., Inc.	USD	3.053	334.130	0,69
Anthem, Inc.	USD	3.033	816.086	1,68
AT&T, Inc.	USD	26.373	918.180	1,89
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.940	593.238	1,22
Cboe Global Markets, Inc.	USD	3.569	381.541	0,79
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	4.622	321.996	0,66
Coca-Cola Co. (The)	USD	7.491	369.378	0,76
Consolidated Edison, Inc.	USD	6.003	483.823	1,00
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1.617	273.341	0,56
Dollar General Corp.	USD	2.466	342.670	0,71
Electronic Arts, Inc.	USD	8.141	779.723	1,61
Eli Lilly & Co.	USD	2.219	259.816	0,54
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	5.800	363.708	0,75
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1.200	321.632	0,66
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	3.300	310.509	0,64
Fastenal Co.	USD	19.980	657.694	1,36
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	1.500	172.022	0,35
H&R Block, Inc.	USD	10.588	221.476	0,46
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	10.600	325.507	0,67
Hershey Co. (The)	USD	1.803	236.085	0,49
Hormel Foods Corp.	USD	9.033	363.010	0,75

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Humana, Inc.	USD	3.231	1.054.990	2,17
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.737	390.565	0,81
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	3.157	241.957	0,50
M&T Bank Corp.	USD	4.760	719.831	1,48
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	7.512	745.579	1,54
Nasdaq, Inc.	USD	3.929	374.874	0,77
NextEra Energy, Inc.	USD	1.119	241.405	0,50
NIKE, Inc. 'B'	USD	1.939	175.002	0,36
People's United Financial, Inc.	USD	13.635	205.284	0,42
PepsiCo, Inc.	USD	3.269	398.017	0,82
Pfizer, Inc.	USD	19.064	665.414	1,37
Pinnacle West Capital Corp.	USD	8.054	645.253	1,33
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.799	824.672	1,70
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	15.783	830.277	1,71
Public Storage, REIT	USD	1.600	303.551	0,63
Republic Services, Inc.	USD	1.317	105.161	0,22
Signature Bank	USD	1.872	227.825	0,47
Snap-on, Inc.	USD	1.780	268.625	0,55
TJX Cos., Inc. (The)	USD	17.213	936.326	1,93
US Bancorp	USD	14.778	780.568	1,61
Verizon Communications, Inc.	USD	17.160	938.641	1,94
VF Corp.	USD	3.793	336.758	0,69
Walmart, Inc.	USD	7.400	783.444	1,62
Walt Disney Co. (The)	USD	1.847	237.979	0,49
Waste Management, Inc.	USD	7.139	724.775	1,49
Welltower, Inc., REIT	USD	5.600	407.989	0,84
WP Carey, Inc., REIT	USD	3.000	213.915	0,44
			<u>22.624.242</u>	<u>46,64</u>
<i>Britische Jungferninseln</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	5.652	192.093	0,40
			<u>192.093</u>	<u>0,40</u>
Summe Aktien			<u>48.136.471</u>	<u>99,23</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>48.136.471</u>	<u>99,23</u>
Summe Anlagen			<u>48.136.471</u>	<u>99,23</u>
Barbestände			<u>445.229</u>	<u>0,92</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>(72.040)</u>	<u>(0,15)</u>
Summe Nettovermögen			<u>48.509.660</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 26/03/2020	USD	6.200.000	6.178.260	4,07
			<u>6.178.260</u>	<u>4,07</u>
Summe Anleihen			<u>6.178.260</u>	<u>4,07</u>
Aktien				
<i>Australien</i>				
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	2.668	82.633	0,05
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	11.719	63.102	0,04
Medibank Pvt Ltd.	AUD	29.803	66.202	0,04
Newcrest Mining Ltd.	AUD	3.617	76.913	0,05
Rio Tinto Ltd.	AUD	6.589	465.027	0,31
Wesfarmers Ltd.	AUD	1.978	57.564	0,04
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	9.392	226.980	0,15
			<u>1.038.421</u>	<u>0,68</u>
<i>Belgien</i>				
Colruyt SA	EUR	5.273	275.112	0,18
			<u>275.112</u>	<u>0,18</u>
<i>Bermudas</i>				
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	2.977	140.008	0,09
Bunge Ltd.	USD	4.291	246.947	0,17
Invesco Ltd.	USD	22.960	412.821	0,27
			<u>799.776</u>	<u>0,53</u>
<i>Kanada</i>				
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	1.345	57.378	0,04
CI Financial Corp.	CAD	6.342	106.177	0,07
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	5.454	86.936	0,06
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	8.581	220.092	0,14
Magna International, Inc.	CAD	8.471	465.113	0,31
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	6.753	79.312	0,05
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	2.789	57.554	0,04
Suncor Energy, Inc.	CAD	4.349	142.737	0,09
TC Energy Corp.	CAD	940	50.133	0,03
Thomson Reuters Corp.	CAD	4.104	293.982	0,19
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	3.965	175.142	0,12
			<u>1.734.556</u>	<u>1,14</u>
<i>Kaimaninseln</i>				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	61.019	440.504	0,29
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	11.929	113.751	0,08
			<u>554.255</u>	<u>0,37</u>
<i>Dänemark</i>				
H Lundbeck A/S	DKK	1.588	60.686	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.216	186.791	0,12
Novozymes A/S 'B'	DKK	3.406	166.795	0,11
Pandora A/S	DKK	13.531	589.047	0,39
Tryg A/S	DKK	2.050	60.820	0,04
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.448	146.431	0,10
			<u>1.210.570</u>	<u>0,80</u>
<i>Finnland</i>				
Kone OYJ 'B'	EUR	3.598	235.379	0,16
Nokian Renkaat OYJ	EUR	2.075	59.697	0,04
Orion OYJ 'B'	EUR	2.026	93.855	0,06
			<u>388.931</u>	<u>0,26</u>
<i>Frankreich</i>				
Air Liquide SA	EUR	411	58.222	0,04
Carrefour SA	EUR	9.720	163.115	0,11
EssilorLuxottica SA	EUR	368	56.096	0,03
Renault SA	EUR	2.895	137.070	0,09
Societe Generale SA	EUR	2.612	90.935	0,06

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TOTAL SA	EUR	1.046	57.768	0,04
			563.206	0,37
<i>Deutschland</i>				
adidas AG	EUR	202	65.710	0,04
Bayer AG	EUR	2.180	178.170	0,12
Covestro AG, Reg. S	EUR	6.457	300.429	0,20
Deutsche Wohnen SE	EUR	6.441	263.317	0,17
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.589	202.158	0,13
LANXESS AG	EUR	844	56.673	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	193	56.977	0,04
			1.123.434	0,74
<i>Hongkong</i>				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	45.333	157.378	0,10
			157.378	0,10
<i>Irland</i>				
Accenture plc 'A'	USD	277	58.328	0,04
			58.328	0,04
<i>Italien</i>				
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	8.684	58.038	0,04
			58.038	0,04
<i>Japan</i>				
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	5.134	59.052	0,04
ANA Holdings, Inc.	JPY	1.709	57.273	0,04
Aozora Bank Ltd.	JPY	2.207	58.711	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.153	52.868	0,03
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1.085	66.203	0,04
Calbee, Inc.	JPY	2.660	87.015	0,06
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	4.139	72.402	0,05
FANUC Corp.	JPY	798	149.283	0,10
Hirose Electric Co. Ltd.	JPY	724	93.469	0,06
Hitachi Ltd.	JPY	3.296	140.302	0,09
Hoya Corp.	JPY	760	73.080	0,05
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	5.257	116.048	0,08
KDDI Corp.	JPY	7.547	225.907	0,15
Kose Corp.	JPY	1.055	155.326	0,10
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	3.266	97.822	0,06
Makita Corp.	JPY	3.890	136.378	0,09
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	3.043	86.243	0,06
Mitsubishi Corp.	JPY	6.020	160.644	0,11
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	3.692	56.871	0,04
Nikon Corp.	JPY	4.356	53.871	0,03
Nintendo Co. Ltd.	JPY	174	70.401	0,05
Nitto Denko Corp.	JPY	3.723	211.715	0,14
NSK Ltd.	JPY	17.861	171.091	0,11
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	9.605	268.507	0,18
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.329	122.688	0,08
Panasonic Corp.	JPY	28.281	267.912	0,18
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	3.150	59.449	0,04
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	4.090	98.378	0,06
Rakuten, Inc.	JPY	10.803	92.945	0,06
Rinnai Corp.	JPY	930	73.168	0,05
Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.599	86.693	0,06
Secom Co. Ltd.	JPY	634	57.038	0,04
Sekisui House Ltd.	JPY	2.618	56.214	0,04
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	2.672	98.422	0,06
Shimamura Co. Ltd.	JPY	1.287	98.531	0,06
SMC Corp.	JPY	145	67.100	0,04
Sompo Holdings, Inc.	JPY	7.375	291.810	0,19
Sumitomo Corp.	JPY	4.735	70.758	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	5.615	208.635	0,14
T&D Holdings, Inc.	JPY	11.113	142.651	0,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taisei Corp.	JPY	42	1.757	–
Tokyu Corp.	JPY	3.063	56.905	0,04
			<u>4.671.536</u>	<u>3,08</u>
<i>Niederlande</i>				
Aegon NV	EUR	92.338	421.542	0,28
Akzo Nobel NV	EUR	650	66.133	0,04
Koninklijke DSM NV	EUR	655	85.361	0,06
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	6.185	584.359	0,38
Mylan NV	USD	9.719	195.352	0,13
NXP Semiconductors NV	USD	2.096	266.737	0,18
Wolters Kluwer NV	EUR	876	63.935	0,04
			<u>1.683.419</u>	<u>1,11</u>
<i>Norwegen</i>				
Telenor ASA	NOK	12.368	221.609	0,15
			<u>221.609</u>	<u>0,15</u>
<i>Singapur</i>				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	38.158	67.539	0,04
SATS Ltd.	SGD	23.040	86.701	0,06
Singapore Exchange Ltd.	SGD	11.900	78.410	0,05
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	69.614	57.983	0,04
			<u>290.633</u>	<u>0,19</u>
<i>Spanien</i>				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	298	57.033	0,03
Banco de Sabadell SA	EUR	49.989	58.357	0,04
Endesa SA	EUR	6.796	181.482	0,12
Iberdrola SA	EUR	7.292	75.141	0,05
			<u>372.013</u>	<u>0,24</u>
<i>Schweden</i>				
Essity AB 'B'	SEK	1.982	63.900	0,04
Husqvarna AB 'B'	SEK	8.320	66.677	0,04
Investor AB 'B'	SEK	1.042	56.903	0,04
Telia Co. AB	SEK	13.250	56.971	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	8.336	139.719	0,09
			<u>384.170</u>	<u>0,25</u>
<i>Schweiz</i>				
Chubb Ltd.	USD	368	57.283	0,04
Geberit AG	CHF	103	57.778	0,04
Givaudan SA	CHF	19	59.471	0,04
Kuehne + Nagel International AG	CHF	344	57.976	0,04
Roche Holding AG	CHF	370	119.977	0,08
SGS SA	CHF	21	57.491	0,04
Swiss Re AG	CHF	514	57.698	0,04
Swisscom AG	CHF	108	57.170	0,03
			<u>524.844</u>	<u>0,35</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
3i Group plc	GBP	15.205	221.168	0,15
Admiral Group plc	GBP	2.474	75.676	0,05
Anglo American plc	GBP	8.432	242.730	0,16
Berkeley Group Holdings plc	GBP	935	60.186	0,04
Centrica plc	GBP	199.014	235.434	0,15
Direct Line Insurance Group plc	GBP	59.105	244.685	0,16
InterContinental Hotels Group plc	GBP	857	59.127	0,04
J Sainsbury plc	GBP	63.369	192.997	0,13
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	13.393	396.542	0,26
Segro plc, REIT	GBP	13.380	159.030	0,10
Standard Life Aberdeen plc	GBP	47.911	208.245	0,14
Whitbread plc	GBP	2.703	173.526	0,11
			<u>2.269.346</u>	<u>1,49</u>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Abbott Laboratories	USD	725	62.973	0,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ABIOMED, Inc.	USD	436	74.377	0,05
Aflac, Inc.	USD	1.075	56.867	0,04
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	565	132.769	0,09
American Airlines Group, Inc.	USD	3.891	111.594	0,07
American Financial Group, Inc.	USD	514	56.360	0,04
Amphenol Corp. 'A'	USD	536	58.011	0,04
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	22.282	209.896	0,14
AO Smith Corp.	USD	1.774	84.513	0,06
Apple, Inc.	USD	201	59.024	0,04
Applied Materials, Inc.	USD	2.828	172.621	0,11
AT&T, Inc.	USD	4.547	177.697	0,12
Atmos Energy Corp.	USD	513	57.384	0,04
AutoZone, Inc.	USD	56	66.713	0,04
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	274	57.458	0,04
Ball Corp.	USD	1.021	66.028	0,04
Becton Dickinson and Co.	USD	213	57.930	0,04
Biogen, Inc.	USD	1.132	335.898	0,22
Booking Holdings, Inc.	USD	90	184.836	0,12
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.832	112.283	0,07
CenterPoint Energy, Inc.	USD	14.432	393.561	0,26
CenturyLink, Inc.	USD	21.290	281.241	0,18
Cisco Systems, Inc.	USD	2.476	118.749	0,08
Clorox Co. (The)	USD	369	56.656	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	1.562	70.243	0,05
Danaher Corp.	USD	379	58.169	0,04
Delta Air Lines, Inc.	USD	6.655	389.184	0,26
Devon Energy Corp.	USD	7.996	207.656	0,14
Discover Financial Services	USD	1.842	156.238	0,10
DTE Energy Co.	USD	440	57.143	0,04
Eaton Vance Corp.	USD	2.279	106.407	0,07
eBay, Inc.	USD	5.856	211.460	0,14
Eli Lilly & Co.	USD	1.078	141.682	0,09
Entergy Corp.	USD	592	70.922	0,05
Equity Residential, REIT	USD	709	57.372	0,04
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1.815	191.700	0,13
FedEx Corp.	USD	733	110.837	0,07
Fiserv, Inc.	USD	491	56.774	0,04
FleetCor Technologies, Inc.	USD	205	58.983	0,04
Fortive Corp.	USD	742	56.681	0,04
Franklin Resources, Inc.	USD	2.397	62.274	0,04
Genuine Parts Co.	USD	537	57.046	0,04
Hershey Co. (The)	USD	466	68.493	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	14.309	226.941	0,15
HollyFrontier Corp.	USD	3.203	162.424	0,11
Ingredion, Inc.	USD	2.664	247.619	0,16
Intuit, Inc.	USD	275	72.031	0,05
IPG Photonics Corp.	USD	603	87.387	0,06
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	837	121.926	0,08
Lennox International, Inc.	USD	473	115.398	0,08
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.277	58.697	0,04
Masco Corp.	USD	3.532	169.501	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	706	64.211	0,04
Middleby Corp. (The)	USD	509	55.746	0,04
Monster Beverage Corp.	USD	2.657	168.852	0,11
NetApp, Inc.	USD	2.088	129.978	0,08
Nordstrom, Inc.	USD	3.396	138.998	0,09
NVR, Inc.	USD	18	68.551	0,04
Occidental Petroleum Corp.	USD	3.766	155.197	0,10
ONEOK, Inc.	USD	898	67.952	0,04
Oracle Corp.	USD	1.824	96.636	0,06
Paychex, Inc.	USD	671	57.075	0,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Anlagen	Währung	Menge / Nominalwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PepsiCo, Inc.	USD	418	57.128	0,04
Pfizer, Inc.	USD	2.975	116.560	0,08
Phillips 66	USD	503	56.039	0,04
Public Storage, REIT	USD	1.301	277.061	0,18
Qorvo, Inc.	USD	813	94.495	0,06
QUALCOMM, Inc.	USD	1.695	149.550	0,10
Ralph Lauren Corp.	USD	1.937	227.055	0,15
Southwest Airlines Co.	USD	3.746	202.209	0,13
Starbucks Corp.	USD	650	57.148	0,04
Stryker Corp.	USD	273	57.314	0,04
T Rowe Price Group, Inc.	USD	1.403	170.942	0,11
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	1.683	206.050	0,14
TJX Cos., Inc. (The)	USD	940	57.396	0,04
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	507	69.434	0,05
UDR, Inc., REIT	USD	1.240	57.908	0,04
United Airlines Holdings, Inc.	USD	4.739	417.459	0,27
United Rentals, Inc.	USD	2.125	354.386	0,23
Varian Medical Systems, Inc.	USD	578	82.082	0,05
VEREIT, Inc., REIT	USD	18.838	174.063	0,11
VeriSign, Inc.	USD	354	68.209	0,04
WABCO Holdings, Inc.	USD	480	65.040	0,04
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	8.295	489.073	0,32
Waters Corp.	USD	843	196.967	0,13
Xerox Holdings Corp.	USD	8.254	304.325	0,20
			<u>11.507.716</u>	<u>7,58</u>
Summe Aktien			<u>29.887.291</u>	<u>19,69</u>
Summe Wertpapiere und Instrumente des Geldmarktes, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<u>36.065.551</u>	<u>23,76</u>
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury Bill 0% 16/01/2020	USD	4.000.000	3.997.834	2,63
US Treasury Bill 0% 30/01/2020	USD	8.000.000	7.990.977	5,26
US Treasury Bill 0% 06/02/2020	USD	7.800.000	7.788.739	5,13
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	7.500.000	7.484.585	4,93
US Treasury Bill 0% 12/03/2020	USD	9.500.000	9.472.338	6,24
US Treasury Bill 0% 23/04/2020	USD	8.800.000	8.758.173	5,77
US Treasury Bill 0% 30/04/2020	USD	10.500.000	10.447.191	6,88
US Treasury Bill 0% 07/05/2020	USD	10.000.000	9.946.844	6,55
US Treasury Bill 0% 21/05/2020	USD	9.500.000	9.443.798	6,22
US Treasury Bill 0% 04/06/2020	USD	8.000.000	7.947.589	5,24
			<u>83.278.068</u>	<u>54,85</u>
Summe Anleihen			<u>83.278.068</u>	<u>54,85</u>
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			<u>83.278.068</u>	<u>54,85</u>
Summe Anlagen			<u>119.343.619</u>	<u>78,61</u>
Barbestände			<u>32.026.326</u>	<u>21,10</u>
Sonstige Aktiva/(Passiva)			<u>444.823</u>	<u>0,29</u>
Summe Nettovermögen			<u>151.814.768</u>	<u>100,00</u>

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CAC 40 10 Euro Index, 17/01/2020	(67)	EUR	1.625	–
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	(252)	CAD	379.627	0,25
CBOE Volatility Index, 22/01/2020	(209)	USD	28.865	0,02
DAX Index, 20/03/2020	(12)	EUR	45.517	0,03
Euro-BTP, 06/03/2020	10	EUR	225	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Finanzfutures

Bezeichnung des Wertpapiers	Anzahl der Verträge	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	(139)	EUR	26.132	0,02
Foreign Exchange CAD/USD, 17/03/2020	121	USD	146.410	0,10
Foreign Exchange EUR/USD, 16/03/2020	31	USD	39.331	0,03
Foreign Exchange GBP/USD, 16/03/2020	28	USD	15.225	0,01
Foreign Exchange JPY/USD, 16/03/2020	(23)	USD	4.169	–
Foreign Exchange NZD/USD, 16/03/2020	34	USD	49.690	0,03
FTSE 100 Index, 20/03/2020	56	GBP	10.028	0,01
Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2020	5	HKD	4.107	–
iBovespa Index, 12/02/2020	25	BRL	12.504	0,01
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	(5)	JPY	4.141	–
KOSPI 200 Index, 12/03/2020	8	KRW	36.059	0,02
Long Gilt, 27/03/2020	(6)	GBP	6.624	–
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	23	USD	25.185	0,02
Russell 2000 Emini Index, 20/03/2020	27	USD	2.815	–
S&P/TSX 60 Index, 19/03/2020	5	CAD	339	–
US 10 Year Note, 20/03/2020	(53)	USD	61.406	0,04
US Long Bond, 20/03/2020	(6)	USD	10.500	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzfutures – Aktiva			910.524	0,60
AEX Index, 17/01/2020	2	EUR	(3.376)	–
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	152	AUD	(276.121)	(0,18)
Euro-Bund, 06/03/2020	110	EUR	(267.609)	(0,18)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	4	EUR	(34.573)	(0,02)
Euro-OAT, 06/03/2020	165	EUR	(407.467)	(0,27)
Foreign Exchange AUD/USD, 16/03/2020	(48)	USD	(69.890)	(0,05)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/03/2020	(68)	USD	(96.587)	(0,06)
FTSE/JSE Top 40 Index, 19/03/2020	8	ZAR	(3.006)	–
FTSE/MIB Index, 20/03/2020	15	EUR	(7.914)	(0,01)
Hang Seng Index, 30/01/2020	(1)	HKD	(1.842)	–
IBEX 35 Index, 17/01/2020	7	EUR	(6.695)	(0,01)
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	(20)	USD	(47.043)	(0,03)
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(95)	USD	(140.125)	(0,09)
SPI 200 Index, 19/03/2020	60	AUD	(196.193)	(0,13)
Swiss Market Index, 20/03/2020	(48)	CHF	(33.418)	(0,02)
TOPIX Index, 12/03/2020	26	JPY	(5.834)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzfutures – Passiva			(1.597.693)	(1,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzfutures – Passiva			(687.169)	(0,45)

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
AUD	829.378	USD	571.525	11.03.2020	Goldman Sachs	12.463	0,01
CAD	782.351	USD	595.354	11.03.2020	Goldman Sachs	8.113	–
CAD	990.112	USD	752.231	11.03.2020	Morgan Stanley	11.492	0,01
DKK	7.860.399	USD	1.176.479	11.03.2020	Morgan Stanley	9.859	0,01
EUR	89.515	USD	100.439	11.03.2020	Goldman Sachs	471	–
EUR	932.103	USD	1.037.864	11.03.2020	Morgan Stanley	12.890	0,01
GBP	1.136.736	USD	1.490.477	11.03.2020	Morgan Stanley	18.247	0,01
JPY	246.487.337	USD	2.262.670	11.03.2020	Goldman Sachs	14.277	0,01
NOK	507.053	USD	56.549	11.03.2020	Goldman Sachs	1.166	–
SEK	928.864	USD	99.087	11.03.2020	Morgan Stanley	467	–
USD	269.426	SEK	2.513.009	11.03.2020	Goldman Sachs	86	–
BRL	3.800.000	USD	931.373	13.03.2020	Morgan Stanley	10.606	0,01
CNH	2.300.000	USD	328.181	13.03.2020	Morgan Stanley	1.518	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
KRW	709.700.000	USD	610.218	13.03.2020	Morgan Stanley	5.384	–
MXN	324.689.000	USD	16.811.877	13.03.2020	Goldman Sachs	203.273	0,13
NOK	44.300.000	USD	4.917.893	13.03.2020	Morgan Stanley	124.598	0,08
RUB	627.874.000	USD	9.900.190	13.03.2020	Morgan Stanley	124.866	0,08
SEK	21.900.000	USD	2.333.110	13.03.2020	J.P. Morgan	14.325	0,01
USD	1.189.494	INR	85.100.000	13.03.2020	Goldman Sachs	3.124	–
USD	5.666.771	SEK	52.800.000	13.03.2020	Morgan Stanley	7.201	–
ZAR	237.929.000	USD	16.043.735	13.03.2020	Goldman Sachs	814.487	0,54
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						1.398.913	0,91
Anteilsklasse EAH-EUR							
EUR	8.506.874	USD	9.506.990	10.01.2020	J.P. Morgan	46.145	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						46.145	0,03
Anteilsklasse IAH-EUR							
EUR	4.816.652	USD	5.382.970	10.01.2020	J.P. Morgan	26.082	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						26.082	0,02
Anteilsklasse IAH-CHF							
CHF	834.401	USD	853.626	10.01.2020	J.P. Morgan	8.448	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						8.448	0,01
Anteilsklasse RAH-EUR							
EUR	14.629.019	USD	16.349.026	10.01.2020	J.P. Morgan	79.216	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						79.216	0,05
Anteilsklasse RAH-GBP							
GBP	2.381.573	USD	3.132.026	10.01.2020	J.P. Morgan	23.618	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						23.618	0,02
Anteilsklasse SAH-EUR							
EUR	10.984.667	USD	12.276.190	10.01.2020	J.P. Morgan	59.482	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						59.482	0,04
Anteilsklasse YAH-CHF							
CHF	95.852	USD	98.061	10.01.2020	J.P. Morgan	971	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						971	–
Anteilsklasse YAH-EUR							
EUR	11.357.788	USD	12.693.180	10.01.2020	J.P. Morgan	61.502	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						61.502	0,04
Anteilsklasse ZAH-CHF							
CHF	22.667.642	USD	23.189.902	10.01.2020	J.P. Morgan	229.503	0,15
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Aktiva						229.503	0,15
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						1.933.880	1,27
JPY	183.700.000	USD	1.701.356	11.03.2020	Morgan Stanley	(4.412)	–
USD	2.803.769	AUD	4.055.622	11.03.2020	Goldman Sachs	(51.905)	(0,03)
USD	4.489.411	CAD	5.915.926	11.03.2020	Morgan Stanley	(73.840)	(0,05)
USD	1.142.789	CHF	1.118.326	11.03.2020	Morgan Stanley	(17.644)	(0,01)
USD	2.849.231	DKK	19.029.983	11.03.2020	Goldman Sachs	(22.887)	(0,02)
USD	6.743.956	EUR	6.036.530	11.03.2020	Morgan Stanley	(60.989)	(0,04)
USD	5.057.392	GBP	3.839.870	11.03.2020	Goldman Sachs	(39.051)	(0,03)
USD	8.923.741	JPY	969.544.881	11.03.2020	Goldman Sachs	(32.510)	(0,02)
USD	175.453	NOK	1.595.820	11.03.2020	Goldman Sachs	(6.192)	–
USD	144.197	NZD	218.559	11.03.2020	Goldman Sachs	(3.398)	–
USD	67.174	SEK	628.540	11.03.2020	Goldman Sachs	(192)	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Offene Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) USD	% des Nettovermögens
INR	1.153.266.000	USD	16.168.263	13.03.2020	Goldman Sachs	(90.702)	(0,06)
USD	300.228	BRL	1.237.000	13.03.2020	Goldman Sachs	(6.410)	–
USD	678.324	CNH	4.748.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(2.291)	–
USD	5.099.486	KRW	5.975.426.000	13.03.2020	Goldman Sachs	(83.664)	(0,06)
USD	1.942.633	MXN	37.300.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(12.053)	(0,01)
USD	1.749.631	NOK	15.700.000	13.03.2020	J.P. Morgan	(37.437)	(0,02)
USD	6.145.561	NOK	55.906.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(217.995)	(0,14)
USD	965.773	PLN	3.700.000	13.03.2020	J.P. Morgan	(11.349)	(0,01)
USD	4.812.819	PLN	18.549.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(85.730)	(0,06)
USD	1.166.570	RUB	73.600.000	13.03.2020	Goldman Sachs	(8.577)	(0,01)
USD	4.571.980	SEK	42.808.000	13.03.2020	Goldman Sachs	(16.559)	(0,01)
USD	14.225.877	SGD	19.274.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(117.406)	(0,08)
USD	13.766.360	TWD	412.001.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(78.550)	(0,05)
USD	1.327.167	ZAR	19.300.000	13.03.2020	Morgan Stanley	(40.315)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(1.122.058)	(0,74)
Anteilsklasse FAH-SEK							
SEK	3.554.006	USD	380.084	10.01.2020	J.P. Morgan	(282)	–
Anteilsklasse SAH-EUR							
USD	206.519	EUR	185.075	10.01.2020	J.P. Morgan	(1.317)	–
Anteilsklasse YAH-CHF							
USD	98.116	CHF	95.852	10.01.2020	J.P. Morgan	(915)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Passiva						(2.514)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Passiva						(1.124.572)	(0,74)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Aktiva						809.308	0,53

Credit Default Swaps

Nominal-betrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Gezahlter)/Erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20.12.2024	387.750	0,25
13.200.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	346.716	0,23
1.600.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1	Verkauf	5,00%	20.12.2024	247.005	0,16
11.400.000	EUR	J.P. Morgan	iTraxx Europe Main Series 32 Version 1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	357.813	0,24
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							1.339.284	0,88
1.700.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20.12.2024	(56.893)	(0,04)
Gesamter Marktwert aus Credit Default Swaps – Passiva							(56.893)	(0,04)
Nettomarktwert aus Credit Default Swaps – Aktiva							1.282.391	0,84

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Total Return Swaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Gesamt- gewichtung USD	Nicht realisierte Werterhöhun- gen / (Wert- verminderun- gen) USD	% des Netto- vermö- gens
Receive AUD RBACR-1D -0.40%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 securities	AUD	02.03.2021	Stanley	(804.584)	52.404	0,03
Receive AUD-1D-RBACOR-BID						
Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	AUD	04.01.2022	UBS	(906.490)	111.939	0,07
Receive CAD DISC-1D -0.40%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 8 securities	CAD	05.04.2021	Stanley	(1.207.903)	90.990	0,06
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 securities			Morgan Stanley			
Pay CAD BA-1M +0.45%	CAD	05.04.2021	Stanley	1.121.484	110.467	0,07
Receive CAD-1D-CORRA-BID						
Pay Performance of the underlying equity basket of 7 securities	CAD	05.01.2022	UBS	(817.226)	65.439	0,04
Receive CHF SARON-1D -0.35%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	CHF	02.03.2021	Stanley	(63.148)	2.774	–
Receive Performance of the underlying equity basket of 7 securities			Morgan Stanley			
Pay CHF LIBOR-1M +0.40%	CHF	02.03.2021	Stanley	248.010	7.038	–
Receive CHF-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	CHF	03.01.2022	UBS	(179.770)	20.937	0,01
Receive DKK CIBOR-1W -0.40%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	DKK	02.03.2021	Stanley	(421.283)	33.509	0,02
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities						
Pay DKK-1M-CIBOR-REUTR 0.40%	DKK	03.01.2022	UBS	136.799	1.403	–
Receive Performance of the underlying equity basket of 12 securities			Morgan Stanley			
Pay EUR EONIA-1D -0.35%	EUR	02.03.2021	Stanley	(1.591.149)	99.450	0,07
Receive Performance of the underlying equity basket of 9 securities			Morgan Stanley			
Pay EUR EURIB-1M +0.40%	EUR	02.03.2021	Stanley	1.151.669	67.462	0,04
Receive EUR-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 securities	EUR	04.01.2022	UBS	(64.902)	104.731	0,07
Receive GBP SONIA-1D -0.30%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 8 securities	GBP	02.03.2021	Stanley	(978.071)	70.949	0,05
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities			Morgan Stanley			
Pay GBP LIBOR-1M +0.40%	GBP	02.03.2021	Stanley	751.877	14.505	0,01
Receive GBP-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	GBP	04.01.2022	UBS	(466.450)	65.186	0,04
Receive JPY MUTSC-1D -0.40%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 19 securities	JPY	03.03.2021	Stanley	(1.313.097)	58.796	0,04
Receive Performance of the underlying equity basket of 13 securities			Morgan Stanley			
Pay JPY LIBOR-1M +0.45%	JPY	03.03.2021	Stanley	999.551	43.308	0,03
Receive Performance of the underlying equity basket of 24 securities						
Pay JPY-1M-LIBOR-BBA 0,45%	JPY	04.01.2022	UBS	281.648	196.132	0,13
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities			Morgan Stanley			
Pay NOK NIBOR-1M +0.40%	NOK	28.07.2021	Stanley	76.026	1.442	–
Receive NOK-1D-NIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	NOK	04.01.2022	UBS	(91.225)	10.813	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities			Morgan Stanley			
Pay SEK STIBO-1W -0.40%	SEK	02.03.2021	Stanley	(268.929)	7.549	–
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities			Morgan Stanley			
Pay SEK STIBO-1M +0.40%	SEK	02.03.2021	Stanley	340.341	26.195	0,02
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 securities						
Pay SEK-1M-STIBOR-REUTR +0.40%	SEK	03.01.2022	UBS	585.055	43.542	0,03
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security			Morgan Stanley			
Pay SGD SIBOR-1M +0.45%	SGD	02.03.2021	Stanley	59.118	477	–
Receive Performance of the underlying equity basket of 38 securities			Morgan Stanley			
Pay USD LIBOR-1M +0.40%	USD	02.04.2021	Stanley	3.565.554	314.123	0,21
Receive USD FEDEF-1D -0.35%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 30 securities	USD	02.04.2021	Stanley	(3.247.155)	191.770	0,13
Receive Performance of the underlying equity basket of 73 securities						
Pay USD-1M-LIBOR-BBA 0.40%	USD	03.01.2022	UBS	1.819.257	798.377	0,54
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps – Aktiva					2.611.707	1,72
Receive AUD BBSW-1M -0.45%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	AUD	02.03.2021	Stanley	279.713	(57.698)	(0,04)
Receive AUD RBACR-1D -0.40%			Morgan Stanley			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	AUD	02.03.2021	Stanley	(97.315)	(2.548)	–

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in USD) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Total Return Swaps

Beschreibung	Währung	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Gesamt- gewichtung USD	Nicht realisierte Werterhöhun- gen / (Wert- verminderun- gen) USD	% des Netto- vermö- gens
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.45%	AUD	04.01.2022	UBS	156.183	(9.031)	(0,01)
Receive CAD DISC-1D -0.4%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	CAD	05.04.2021	Stanley	(864.792)	(120.261)	(0,08)
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities			Morgan			
Pay CAD BA-1M +0.64%	CAD	05.04.2021	Stanley	112.242	(13.933)	(0,01)
Receive CAD-1D-CORRA-BID						
Pay Performance of the underlying equity basket of 5 securities	CAD	05.01.2022	UBS	(800.152)	(33.231)	(0,02)
Receive CHF LIBOR-1M -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	CHF	02.03.2021	Stanley	135.205	(1.890)	–
Receive CHF SARON-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	CHF	02.03.2021	Stanley	(474.938)	(5.344)	–
Receive CHF-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 6 securities	CHF	03.01.2022	UBS	(92.876)	(28.204)	(0,02)
Receive DKK CIBOR-1W -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of securities	DKK	02.03.2021	Stanley	(271.977)	(8.365)	(0,01)
Receive DKK-1W-CIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	DKK	03.01.2022	UBS	(521.094)	(37.401)	(0,02)
Receive EUR EONIA-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 20 securities	EUR	02.03.2021	Stanley	(1.988.832)	(138.417)	(0,09)
Receive Performance of the underlying equity basket of 10 securities			Morgan			
Pay EUR EURIB-1M +0.40%	EUR	02.03.2021	Stanley	978.627	(55.860)	(0,04)
Receive EUR-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 29 securities	EUR	04.01.2022	UBS	(2.986.059)	(348.016)	(0,23)
Receive GBP SONIA-1D -0.30%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 7 securities	GBP	02.03.2021	Stanley	(586.165)	(82.271)	(0,05)
Receive Performance of the underlying equity basket of 9 securities			Morgan			
Pay GBP LIBOR-1M +0.40%	GBP	02.03.2021	Stanley	841.527	(62.714)	(0,04)
Receive GBP-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 8 securities	GBP	04.01.2022	UBS	(559.443)	(97.744)	(0,06)
Receive HKD HONIX-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	HKD	02.03.2021	Stanley	(241.674)	(4.562)	–
Receive HKD-1D-HIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	HKD	03.01.2022	UBS	(236.460)	(20.809)	(0,01)
Receive JPY MUTSC-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 9 securities	JPY	03.03.2021	Stanley	(2.398.304)	(206.300)	(0,14)
Receive Performance of the underlying equity basket of 9 securities			Morgan			
Pay JPY LIBOR-1M +0.45%	JPY	03.03.2021	Stanley	1.000.220	(41.630)	(0,03)
Receive JPY-1D-LIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 32 securities	JPY	04.01.2022	UBS	(2.785.980)	(266.977)	(0,18)
Receive NOK-1D-NIBOR-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	NOK	04.01.2022	UBS	(68.370)	(2.809)	–
Receive SEK STIBO-1W -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	SEK	02.03.2021	Stanley	(84.924)	(16.398)	(0,01)
Receive SEK-1D-STIBID-REUTR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 5 securities	SEK	03.01.2022	UBS	(513.264)	(33.614)	(0,02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security			Morgan			
Pay SGD SIBOR-1M +0.45%	SGD	02.03.2021	Stanley	70.634	(3.307)	–
Receive SGD SORF1-1D -0.40%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	SGD	02.03.2021	Stanley	(422.033)	(5.729)	–
Receive Performance of the underlying equity basket of 16 securities			Morgan			
Pay USD LIBOR-1M +0.40%	USD	02.04.2021	Stanley	1.483.994	(71.030)	(0,05)
Receive USD FEDEF-1D -0.35%			Morgan			
Pay Performance of the underlying equity basket of 66 securities	USD	02.04.2021	Stanley	(8.423.977)	(588.706)	(0,39)
Receive USD-1D-ON-OBFR						
Pay Performance of the underlying equity basket of 76 securities	USD	03.01.2022	UBS	(4.780.565)	(703.657)	(0,47)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps – Passiva					(3.068.456)	(2,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps – Passiva					(456.749)	(0,30)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Abschlüsse werden gemäß den luxemburgischen Rechtsvorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Abschlüsse werden auf der Grundlage des am 31. Dezember 2019 berechneten Nettovermögens der Teilfonds dargestellt, außer für die Teilfonds UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN und UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE, deren Nettovermögen am 30. Dezember 2019 basierend auf den zuletzt verfügbaren Preisen berechnet wurde.

Am 31. Dezember 2019 investierte folgender Teilfonds, wie nachstehend beschrieben, in einen anderen Teilfonds der SICAV:

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR:

Anlagen	Referenzwährung des Teilfonds	Marktwert	% des Nettover- mögens
Uni-Global Alternative Equities Compass World Fund – ZA-USD		32.322.808	7,93
	USD	32.322.808	7,93

Es wurde keine Anpassung der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens und der konsolidierten Ergebnisrechnung und der sonstigen Veränderungen des Nettovermögens (in CHF) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 vorgenommen, um die Auswirkungen auf den vorstehenden Teilfonds auszuschließen. Der kombinierte gesamte Nettoinventarwert ohne den Betrag der Anlage in den vorstehenden Teilfonds beläuft sich auf CHF 4.847.601.976.

b) Bewertung der Wertpapiere

Der Wert der Vermögenswerte der SICAV wird wie folgt bestimmt:

- Der Wert aller Barmittel in Kassa oder auf Konto, Wechselguthaben, Sichtschecks und Forderungen, vorausgezahlter Aufwendungen, Dividenden und erklärter oder aufgelaufener, aber noch nicht vereinnahmter Zinsen wird mit dem Nennwert dieser Vermögenswerte berechnet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass diese Beträge in voller Höhe eingehen; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem die SICAV nach eigenem Ermessen einen entsprechenden Abzug vornimmt, um den wirklichen Wert dieser Vermögenswerte darzustellen.
- Der Wert aller Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Derivate, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, wird anhand des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- Bei Anlagen der SICAV, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt ist und für das Publikum offen ist, und die von Marktmachern außerhalb der Börse, an der die Anlagen notiert sind, oder außerhalb des Marktes gehandelt werden, an dem sie üblicherweise gehandelt werden, kann der Verwaltungsrat den Hauptmarkt für die betreffenden Anlagen festlegen, deren Wert dann anhand des zuletzt verfügbaren Kurses auf diesem Markt festgestellt wird.
- Derivate, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder nicht an einem anderen ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt gehandelt werden, werden gemäß den Marktpraktiken bewertet, die gegebenenfalls ausführlicher im Prospekt beschrieben sind.
- Der Wert der Wertpapiere, die jeden offenen Organismus für gemeinsame Anlagen repräsentieren, wird nach dem letzten offiziellen Nettoinventarwert je Anteil oder nach dem letzten geschätzten Nettoinventarwert bestimmt, falls Letzterer aktueller als der offizielle Nettoinventarwert ist, unter der Bedingung, dass die SICAV die Sicherheit hat, dass die für diese Schätzung verwendete Bewertungsmethode mit der für die Berechnung des offiziellen Nettoinventarwerts verwendeten Methode übereinstimmt.

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Forts.)

- Im Fall von

- Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten, die am Bewertungstag im Portfolio gehalten werden und die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt notiert sind oder gehandelt werden, oder
- Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Derivaten, die an einer Börse oder an einem anderen Markt notiert sind oder gehandelt werden, für die jedoch der gemäß zweitem Absatz ermittelte Preis nach Auffassung des Verwaltungsrats hinsichtlich des tatsächlichen Werts dieser Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und/oder Derivate nicht repräsentativ ist, oder
- Derivaten, die außerbörslich gehandelt werden, und/oder Wertpapieren, die Organismen für gemeinsame Anlagen repräsentieren, deren Preis gemäß vierten oder fünften Unterparagraphen nach Auffassung des Verwaltungsrats für den tatsächlichen Wert dieser Derivate oder Wertpapiere, die Organismen für gemeinsame Anlagen repräsentieren, nicht repräsentativ ist.

schätzt der Verwaltungsrat den wahrscheinlichen Realisierungswert sorgfältig und nach Treu und Glauben.

c) Coste de adquisición de los títulos en cartera

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung (des jeweiligen Teilfonds oder des Teilfonds) lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen realisierten Gewinne/(Verluste) werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

e) Erträge der Wertpapiere im Bestand

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

Devisentermingeschäfte werden zu Terminkursen für die Restlaufzeit ab dem Bewertungszeitpunkt bis zur Fälligkeit der Verträge bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Bewertung von Finanzfutures

An einem geregelten Markt gehandelte Finanzfutures werden zum Abrechnungskurs („settlement price“) des Marktes bewertet. Die ursprünglichen Einschussleistungen (Margin Calls) werden bei Vertragsabschluss bar oder in Form von Wertpapieren geleistet. Im Geschäftsjahr, in dem die Positionen eröffnet werden, werden Wertschwankungen von Kontrakten, die am Markt indexiert sind, um den Marktwert der Kontrakte bei Handelsschluss wiederzugeben, in den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten erfasst. Die Zahlungen der veränderten Nachschussleistungen (Variation Margins) werden je nach Gewinn oder Verlust ausbezahlt oder erhoben. Die Häufigkeit dieser Margenzahlungen kann je nach Verhandlungsort des Vertrags variieren. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste und die realisierten Nettogewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Forts.)

h) Bewertung der Optionskontrakte

Zum Berichtszeitpunkt noch offene Optionskontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Aufwertung/(Abwertung) und die realisierten Nettogewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Bewertung der Credit Default Swaps

Es handelt sich um ein Geschäft mit Kreditderivaten zwischen zwei Parteien, bei dem eine Partei während der vereinbarten Laufzeit eine vereinbarte regelmäßige Zinsleistung für die andere erbringt. Die andere Partei erbringt keine Leistung, solange kein Kreditereignis in Verbindung mit dem zuvor festgelegten Referenzvermögen eintritt. In diesem Fall erbringt die zweite Partei eine Leistung an die erste Partei und der Swap wird aufgelöst. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird bei der Berechnung der für die einzelnen Emittenten geltenden Anlage- und Darlehensbefugnisse berücksichtigt. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste und die realisierten Nettogewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Bewertung von inflationsgebundenen Zinsswaps

Ein inflationsgebundener Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, mit der sich jede der Parteien verpflichtet, einen im Voraus festgelegten Festzins gegen eine inflationsgebundene Zahlung auf der Grundlage eines fiktiven Betrags zu tauschen, welcher als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel erst am Ende der Laufzeit getauscht wird. Inflationsgebundene Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der geschätzte Marktwert basiert auf den in den Kontrakten festgelegten Bewertungselementen und wird durch dritte Pricing Agents, Market-Makers oder interne Modelle bereitgestellt. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderung von nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Ergebnisrechnung und den sonstigen Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Bewertung von inflationsgebundenen Zinsswaps

Ein inflationsgebundener Zinsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, mit der sich jede der Parteien verpflichtet, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (generell fest-/variabel verzinst) auf der Grundlage eines fiktiven Betrags zu tauschen, welcher als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht getauscht wird. Realisierte Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderung von nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Ergebnisrechnung und den sonstigen Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

l) Bewertung von Total Return Swaps

Ein Total Return Swap (TRS) ist eine Vereinbarung, die darauf abzielt, die Gesamrendite und/oder sämtliche Marktwertschwankungen des zugrunde liegenden Finanzinstruments (Basis- oder Referenzwert) durch gegenläufige Ausgleichszahlungen zwischen den Kontrahenten zu begleichen. Die realisierten Nettogewinne und -verluste und die Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

m) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über eine Zeitspanne von fünf Jahren linear abgeschrieben.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Forts.)

n) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Buchhaltung der einzelnen Teilfonds wird in den folgenden Währungen geführt, die auch die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds bilden:

– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	ausgedrückt in JPY
– UNI-GLOBAL – EQUITIES US	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN (*)	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD (*)	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	ausgedrückt in USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	ausgedrückt in EUR
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	ausgedrückt in USD

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

Die Bankguthaben, die anderen Nettoaktiva sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds zu dem am Berichtstag gültigen Devisenkurs umgerechnet. Die Erträge und Kosten in einer anderen Währung als die Währung des jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds zu dem Kurs umgerechnet, der zum Zeitpunkt der Transaktion gilt.

o) Umrechnung von Fremdwährung

Der Konzernabschluss der SICAV wird in CHF geführt und entspricht der Summe aller Posten in den Abschlüssen der verschiedenen Teilfonds, welche zu den am Berichtsdatum geltenden Wechselkursen in CHF umgerechnet wurden.

Die Summe der Wechselkursdifferenzen, berechnet auf die Eröffnungssaldi der Nettoinventarwerte der auf andere Währungen als CHF lautenden Teilfonds, wird unter dem Posten „Umrechnungsdifferenz“ der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers identifizierbar und können daher nicht gesondert ausgewiesen werden.

p) Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik „Transaktionskosten“ in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens“ ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus Kosten, die von der SICAV getragen werden und die im Kauf- und Verkaufspreis der Transaktionen enthalten sind, aus Abwicklungsgebühren, die an die Verwahrstelle gezahlt werden, sowie aus Gebühren im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten und Derivatgeschäften.

Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers identifizierbar und können daher nicht gesondert ausgewiesen werden.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 2 – Wechselkurse

Währung	Kurs
CHF = 1	
EUR	0,9200
GBP	0,7795
JPY	112,2270
USD	1,0327

Erläuterung 3 – Pauschalgebühr

Die SICAV übernimmt sämtliche anfallenden Verwaltungskosten in Form einer Pauschalgebühr. Die Pauschalgebühr wird dem jeweiligen Teilfonds zu folgenden jährlichen Raten für die aktiven Anteilsklassen angelastet:

Teilfonds	Anteilsklasse		
	SA-EUR	SD-EUR	TA-EUR
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	1,50%	1,50%	1,90%

Teilfonds	Anteilsklasse		
	SA-JPY	SAH-EUR	SDH-EUR
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	1,50%	1,50%	1,50%

Teilfonds	Anteilsklasse					
	SA-USD	SAH-EUR	SAC-EUR	SD-USD	SDH-EUR	TA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,90%

Teilfonds	Anteilsklasse					
	SA-USD	SAH-EUR	SAH-GBP	SAH-CHF	SAC-GBP	TA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,90%

Teilfonds	Anteilsklasse					
	SA-USD	SAH-EUR	SAC-EUR	SAC-GBP	SD-USD	TA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,90%

Teilfonds	Aktienklasse
	SA-EUR
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	1,50%

Teilfonds	Aktienklasse
	SA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	0,99%

Erläuterung 3 – Pauschalgebühr (Forts.)

Die Pauschalgebühr ist vierteljährlich zahlbar und wird auf Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens eines jeden Teilfonds in dem betreffenden Quartal berechnet und beinhaltet folgende Kosten:

- die Vergütungen der Verwahrstelle, der Domizilstelle und der Verwaltungsstelle;
- Gebühren der Verwaltungsgesellschaft;
- die Vergütung der Vertriebsstellen;
- Steuern, Abgaben, Gebühren und Auslagen für Gesellschaften, die von der SICAV zu zahlen sind;
- Kosten für die Eintragung und den Erhalt dieser Eintragung bei den zuständigen Behörden;
- die jährlichen Kosten der Wirtschaftsprüfung sowie die Veröffentlichungskosten für Verkaufsprospekte und Berichte;
- die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder und
- im Allgemeinen alle laufenden Betriebskosten der SICAV.

Die Pauschalgebühren gelten nur für die Anteilklassen S und T.

Als Vergütung für ihre Leistungen als Verwahr- und Verwaltungsstelle erhält J.P. Morgan Bank Luxembourg SA eine Gebühr von bis zu 0,15% pro Jahr, die auf der Grundlage des Werts des Vermögens jedes Teilfonds am Ende jedes Monats berechnet wird, wobei ein Mindestbetrag von 20.000 EUR pro Jahr und Teilfonds fällig ist. Diese Kosten berücksichtigen keine Transaktionskosten.

Als Gegenleistung für die für die SICAV erbrachten Leistungen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung, die monatlich aus der in den Kurzbeschreibungen der Teilfonds angegebenen Pauschalgebühr gezahlt wird, bzw. gegebenenfalls einen in den Kurzbeschreibungen der jeweiligen Teilfonds angegebenen Festbetrag.

Für folgende Teilfonds gibt es keine Pauschalgebühr: UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN(*), UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER, UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS, UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD, UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I und UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA. Der Fondsmanager erhält eine Verwaltungsvergütung wie nachfolgend beschrieben. Außerdem trägt der Teilfonds folgende Kosten:

- die Vergütungen der Verwahrstelle, der Domizilstelle und der Verwaltungsstelle,
- Maklerprovisionen und etwaige sonstige Kosten, die von Finanzvermittlern für Kauf und Verkauf von Wertpapieren berechnet werden,
- die Vergütung der Vertriebsstellen,
- Steuern, Abgaben, Gebühren und Auslagen für Gesellschaften, die von der SICAV zu zahlen sind,
- die Gebühren für die Verwaltungsgesellschaft.

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 4 – Verwaltungsgebühr

Teilfonds	Verwaltungsgebühr (jährliche Rate)									
	Klasse A	Klasse C	Klasse E	Klasse F	Klasse I	Klasse R	Klasse S	Klasse T	Klasse Y	Klasse Z
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	1,60%	-	-	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	1,60%	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	1,60%	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	1,60%	-	1,60%	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	1,60%	-	-	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN(*)	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	1,60%	-	1,60%	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	1,20%	-	1,20%	-	-	0,60%	1,00%	2,00%	-	-
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	-	-	0,90%	-	-	0,45%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD(*)	-	-	-	-	-	0,60%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-	0,00%
UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	-	Bis zu 0,8%	-	-	-	-	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	1,50%	-	1,50%	Bis zu 0,75%	0,75%	0,75%	1,50%	-	0,50%	0,00%

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

Erläuterung 5 – Erfolgsabhängige Gebühr

Neben der oben festgelegten Verwaltungsgebühr haben der Teilfonds UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN(*) und der Teilfonds UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD nur für die Klasse S eine nachstehend festgelegte erfolgsabhängige Gebühr zu entrichten, die dem Verwalter zufließt:

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

1. Für jedes Kalenderjahr, in dem die Wertentwicklung des Teilfonds die zu erreichende Mindestrendite („Hurdle Rate“) zeitanteilig übersteigt („Outperformance“), fällt eine Gebühr von 10% der Outperformance an.
2. Die Wertentwicklung des Teilfonds entspricht für jede betreffende Anteilsklasse der Differenz zwischen der auf den Schlusskursen des letzten Geschäftstages des laufenden Kalenderjahres basierenden Bewertung des Nettovermögens je Anteil („Schlussbewertung“) und der auf den Schlusskursen des letzten Geschäftstages des vorherigen Kalenderjahres basierenden Bewertung („Ausgangsbewertung“). Hinzu kommen gegebenenfalls während des Kalenderjahres ausgeschüttete und in Prozent ausgedrückte Dividenden (die „Wertentwicklung“). Die Ausgangsbewertung wird somit jedes Jahr geändert, wenn der Teilfonds seine High Watermark erreicht hat, selbst wenn der Teilfonds im vorangegangenen Kalenderjahr die Wertentwicklung der Hurdle Rate nicht erreicht hat.
3. Die Hurdle Rate ist für die verschiedenen Anteilsklassen des Teilfonds wie folgt definiert:
Für den Teilfonds UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN(*):
EUR-Klassen: LIBOR-Satz EUR 12 Monate + 2%
USD-Klassen: LIBOR-Satz USD 12 Monate + 2%
GBP-Klassen: LIBOR-Satz GBP 12 Monate + 2%
CHF-Klassen: LIBOR-Satz CHF 12 Monate + 2%

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

Für den Teilfonds UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD liegt die Hurdle Rate bei 2%.

Für die erste Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr wird die Hurdle Rate zeitanteilig festgelegt.

Erläuterung 5 – Erfolgsabhängige Gebühr (Forts.)

- Die erfolgsabhängige Gebühr fällt nur an, wenn (1) die Wertentwicklung über der *zeitanteilig* berechneten Hurdle Rate liegt und (2) der End-NIW pro Anteil (einschließlich eventuell seit dem letzten Kalenderjahr, für das eine erfolgsabhängige Gebühr fällig wurde, gezahlter Dividenden) über dem höchsten in der Vergangenheit erzielten End-NIW pro Anteil („High Watermark“) liegt; in diesem Fall fällt auf die Differenz zwischen dem End-NIW pro Anteil und der High Watermark für den Teilfonds UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN und für den Teilfonds Uni-Globale – Alternative Equities Compass World eine erfolgsabhängige Gebühr an.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird bei jeder NIW-Berechnung geschätzt und zurückgestellt und ist am Ende eines jeden Kalenderjahres zahlbar.

Bei der Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr wird den Kapitalbewegungen des Teilfonds nach dem Prinzip der "Festschreibung" Rechnung getragen. Im Falle einer vor dem Ende des Berechnungs – zeitraums für die erfolgsabhängige Gebühr auftretenden Rücknahme oder Umwandlung während des laufenden Kalenderjahres wird die erfolgsabhängige Gebühr in Verbindung mit den zurückgenommenen bzw. umgewandelten Anteilen am Tag der Rücknahme bzw. Umwandlung festgeschrieben und fällt dem Vermögensverwalter zu. Sie ist am Ende jedes Kalenderjahres zu entrichten.

Erläuterung 6 – „Swing Pricing“

Das „Swing-Pricing“-Verfahren ermöglicht den verschiedenen Teilfonds der SICAV, die Transaktionskosten aus Zeichnungen und Rücknahmen der ein- und aussteigenden Anleger zu zahlen. Dank des „Swing-Pricing“-Verfahrens müssen die bestehenden Anleger nicht mehr indirekt für die Transaktionskosten aufkommen, da diese direkt in die Berechnung des Nettoinventarwerts (NIW) einfließen und somit von den ein- und aussteigenden Anlegern getragen werden.

Die Anpassung des Nettoinventarwerts erfolgt nur dann, wenn ein zuvor definierter Schwellenwert erreicht wird. Der Verwaltungsrat der SICAV legt diesen Schwellenwert als Trigger-Ereignis für Netto – zeichnungen oder -rücknahmen fest. Dieser Schwellenwert wird für jeden Teilfonds separat festgelegt und zwar in Form eines Prozentsatzes des Gesamtnettovermögens des betreffenden Teilfonds.

Beim „Swing Pricing“-Verfahren wird jeder NIW, der den Schwellenwert übertrifft, um eine Schätzung der Nettotransaktionskosten angepasst.

Die Auswirkungen des „Swing-Faktors“ sind abhängig von den auf einen NIW anwendbaren Nettokapitalströmen. Im Falle von Nettozuflüssen wird der bei der Zeichnung von Anteilen des Teilfonds anfallende „Swing-Faktor“ dem NIW hinzugefügt, im Falle von Nettorücknahmen wird der bei der Rücknahme von Anteilen des betreffenden Teilfonds anfallende Swing-Faktor vom NIW abgezogen. In beiden Fällen wird bei allen an einem bestimmten Tag ein-/aussteigenden Anlegern derselbe Nettoinventarwert angewandt.

Die für die Anpassung des NIW benutzten „Swing-Faktoren“ werden auf Grundlage der externen Maklergebühren, der Steuern und Abgaben sowie einer Schätzung der Differenz zwischen dem Kaufs- und dem Verkaufspreis der vom Teilfonds infolge von Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen ausgeführten Transaktionen berechnet.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Forts.)

zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 6 – „Swing Pricing“ (Forts.)

Der Wert des „Swing-Faktors“ wird vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegt und kann von Teilfonds zu Teilfonds unterschiedlich sein, darf jedoch 3% des nicht angepassten NIW nicht überschreiten. Sowohl die Bewertung der Anteile der Teilfonds der SICAV als auch die Wertentwicklung der Anteile werden auf Grundlage des angepassten Nettoinventarwertes berechnet. Die erfolgsabhängige Gebühr wird gegebenenfalls auf Grundlage des nicht angepassten Nettoinventarwertes berechnet.

Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil der Klasse am Ende des Geschäftsjahrs, der in der Entwicklung der Teilfonds des Berichts ausgewiesen wird, kann daher eine Anpassung des „Swing-Pricing“ enthalten, die nicht in der Vermögensaufstellung oder in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) erfasst ist.

Das „Swing-Pricing“-Verfahren gilt nur für die Teilfonds UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN(*), UNI-GLOBAL – ALTERNATIVES EQUITIES COMPASS WORLD und UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA gemäß dem Schwellenwert und den „Swing-Faktoren“, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind:

(*) Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW mit Wirkung zum 17. Mai 2019 auszusetzen. Diese Teilfonds wurden am 19. Juli 2019 aufgelöst.

Teilfonds	Schwellenwert (% des Nettovermögens)	„Swing-Faktor“ (Nettozeichnungen)	„Swing-Faktor“ (Nettorücknahmen)
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	3,00%	0,25%	0,25%
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVES EQUITIES COMPASS WORLD	10,00%	0,25%	0,25%
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	4,00%	0,10%	0,10%

Am 31. Dezember 2019 wurde kein „Swing Pricing“ angewendet.

Erläuterung 7 – „Taxe d'abonnement“

Die SICAV unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Die SICAV unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05% des Nettovermögens der SICAV, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Die Anteilsklassen, die sich ausschließlich an institutionelle Anleger richten, unterliegen einem ermäßigten Fondssteuersatz von 0,01%.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAs angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Fondssteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 8 – Jährliche belgische Steuer

Die Artikel 307 bis 311 des belgischen Gesetzes vom 22. Dezember 2003 schreiben den Organismen für gemeinsame Anlagen, welche eine Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in Belgien haben, die Zahlung einer jährlichen Steuer vor. Diese Steuer beträgt 0,0925%, berechnet auf die Gesamtsumme der in Belgien gezeichneten Nettobeträge zum 30. Juni des Vorjahres und dies ab der Einschreibung der SICAV bei der "Financial Services and Markets authority" ("FSMA"). Die vorgenannten Artikel 307 bis 311 traten am 1. Januar 2004 in Kraft.

Die SICAV ist zur Zahlung dieser Steuer am 31. März jedes Jahres verpflichtet.

Die jährliche belgische Steuer ist unter der Rubrik „Pauschalgebühr“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen. Für den Teilfonds UNI-GLOBAL– ABSOLUTE RETURN wird diese Steuer unter der Rubrik „Sonstiger Verwaltungsaufwand“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 9 – Veränderung des Wertpapierbestandes

Eine Aufstellung der Änderungen des Wertpapierbestandes für das Jahr ist kostenfrei am Sitz der SICAV erhältlich.

Erläuterung 10 – Wertpapierleihgeschäfte

Zum 31. Dezember 2019 haben die nachfolgenden Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte geschlossen. Der gesamte Marktwert der verliehenen Wertpapiere und der Sicherheiten belief sich auf:

Teilfonds	Referenzwäh- rung des Teil- fonds	Marktwert der verliehe- nen Wertpapiere in der Referenzwäh- rung des Teilfonds	Bare Sicherhei- ten in der Refe- renzwährung des Teilfonds	Unbare Sicher- heiten in der Re- ferenzwährung des Teilfonds	Summe Sicherheiten in der Referenzwäh- rung des Teilfonds
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	64.100.615	–	67.973.989	67.973.989
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	526.674.577	–	555.913.651	555.913.651
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	38.326.391	–	40.570.412	40.570.412

Teilfonds	Referenz- währung des Teilfonds	Erträge aus Wertpapierleihe (brutto) in der Referenz- währung des Teilfonds	Gebühren der Leihstelle in der Referenzwährung des Teilfonds	Erträge aus Wertpapierleihe (netto) in der Referenzwährung des Teilfonds
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	1.292.504	193.876	1.098.628
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	12.103.529	1.815.529	10.288.000
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	322.572	48.386	274.186
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	EUR	5	1	4

Die aus Wertpapierleihgeschäften im Berichtszeitraum erhaltenen Kommissionen werden unter der Rubrik „Erträge aus Wertpapierleihe“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

*Bitte beachten Sie, dass alle Werte in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum 31. Dezember 2019 ausgewiesen sind, einschließlich für Teilfonds, deren Bewertungszeitpunkt der 30. Dezember 2019 ist, wie in Erläuterung 1 (a) dargelegt.

UNI-GLOBAL

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 11 – Ausgeschüttete Dividenden

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wurden folgende Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ausschüttungsquote pro Anteilsklasse (Klasse CCY)	Ex-Datum	Auszahlungs datum
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	SD-EUR	EUR 45,40	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	RDH-USD	USD 49,42	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	SDH-EUR	EUR 26,84	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	ADH-EUR	EUR 2,02	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	SD-USD	USD 19,16	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	ADC-GBP	GBP 1,59	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	ADH-GBP	GBP 0,66	14. Mai 2019	21. Mai 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	AD-EUR	EUR 2,92	14. Mai 2019	21. Mai 2019

Erläuterung 12 – Wichtige Ereignisse

Der Verwaltungsrat beschloss, den NIW von UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN und UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD mit Wirkung zum 17. Mai 2019 bis zur Auflösung der Teilfonds am 19. Juli 2019 auszusetzen.

Die Liquidation dieser Fonds war zum 31. Dezember 2019 noch nicht abgeschlossen. Es standen Restbeträge von jeweils 13.594 EUR und 23.700 USD aus, die zur Deckung ausstehender Verbindlichkeiten verwendet werden.

Zum 24. April 2020 wurden die vorstehenden Verrechnungskonten geschlossen.

Erläuterung 13 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat der SICAV ist sich des aktuellen Ausbruchs der COVID-19-Pandemie und dessen potenziell negativen Auswirkungen auf die Märkte bewusst, in denen die Teilfonds investiert sind. Die letzten Folgen für die verschiedenen Teilfonds sind weiterhin ungewiss und können je nach Land, Anlageklassen, Industriesektoren und Wertpapieren, in die angelegt wird, unterschiedlich ausfallen. Zum Zeitpunkt der Feststellung dieses Jahresabschlusses und auf der Grundlage der verfügbaren Informationen rechnet der Verwaltungsrat der SICAV jedoch nicht damit, dass der Fortbestand der Gesellschaft in irgendeiner Weise gefährdet ist.

UNI-GLOBAL

Anhang 1: Sicherheiten (nicht geprüft) zum 31. Dezember 2019

Sicherheiten

Mehrere Teilfonds erhielten Sicherheiten, um die nicht realisierten Ergebnisse von OTC-Derivaten abzudecken. Die Sicherheiten werden täglich pro Kontrahent berechnet und abgewickelt. Bare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Name des Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	Morgan Stanley	Barbestände	–	2.866.566
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	UBS	Barbestände	–	3.809.395
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	Goldman Sachs	Barbestände	(630.000)	–
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	J.P. Morgan	Barbestände	(343.485)	–
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	Morgan Stanley	Barbestände	–	12.722.017
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	UBS	Barbestände	–	9.004.618
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	USD	Goldman Sachs	Barbestände	–	3.210.000
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	USD	J.P. Morgan	Barbestände	(514.679)	–
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	USD	Morgan Stanley	Barbestände	(2.820.000)	–
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	USD	UBS	Barbestände	–	1.020.726
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	USD	Goldman Sachs	Barbestände	(340.000)	–
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	USD	Morgan Stanley	Barbestände	(20.000)	–
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	USD	J.P. Morgan	Barbestände	(358.077)	–
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	USD	Morgan Stanley	Barbestände	(590.000)	–

Vergütungspolitik und -verfahren

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und Praktiken zur Anwendung festgelegt, welche mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind, und setzt diese um. Sie ermutigen weder zur Übernahme von Risiken, die nicht den Risikoprofilen, Vorschriften, dem Prospekt und der Satzung entsprechen, noch laufen sie der Erfüllung der Pflicht der Verwaltungsgesellschaft zuwider, im besten Interesse der SICAV zu handeln (die „Vergütungspolitik“).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Vergütungskomponenten und gilt für diese Mitarbeiterkategorien, einschließlich Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die eine in den Vergütungsbereich von Führungskräften und Risikoträgern fallende Gesamtvergütung beziehen und deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV oder der Teilfonds auswirkt. In der Verwaltungsgesellschaft gehören 22 Personen dieser Kategorie von Mitarbeitern an.

Die Vergütungspolitik steht mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV und der Aktionäre im Einklang und enthält Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere sicher, dass:

- a) das mit Kontrollfunktionen betraute Personal entsprechend der Erreichung der mit seinen Aufgaben verbundenen Ziele vergütet wird und zwar unabhängig von den Leistungen in den von ihm kontrollierten Geschäftsbereichen;
- b) die festen und variablen Komponenten der Gesamtvergütung in einem angemessenen Verhältnis stehen und der Anteil der festen Komponente so hoch ist, dass eine flexible Vergütungspolitik bezüglich der variablen Vergütungskomponente uneingeschränkt möglich ist und auch ganz auf die Zahlung einer variablen Komponente verzichtet werden kann;
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, einen umfassenden Anpassungsmechanismus umfasst, um alle relevanten Arten von laufenden und künftigen Risiken mit einzuschließen.

In der folgenden Tabelle sind die festen und die variablen Vergütungen der erwähnten Mitarbeiter (22 Personen), die vollständig oder teilweise in die Tätigkeiten für alle von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds eingebunden sind, für das Jahr 2019 aufgeführt. Für die Zwecke der nachstehenden Offenlegungen und soweit die Tätigkeiten für die Portfolioverwaltung formell auf ein anderes Unternehmen übertragen wurden, werden die Vergütungen der entsprechenden identifizierten Mitarbeiter des beauftragten Unternehmens nicht ausgewiesen, da diese nicht von der Verwaltungsgesellschaft oder der SICAV ausgezahlt werden.

Personalaufwand nach fester und variabler Vergütung

- Löhne und Gehälter
- a. Fest
 - b. Variabel

Personalaufwand nach Mitarbeiterkategorien gemäß den Vergütungsregeln nach OGAW V

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	1.809.599,25	327.500,00	2.137.099,25
R	713.989,33	41.000,00	754.989,33
C	538.324,58	50.500,00	588.824,58
O	0	0	0

S = Führungskräfte

R = Risikoträger, zu denen Mitarbeiter gehören, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf die von Lemanik Asset Management S.A. („LAM“) verwalteten OGAW oder AIF ausüben kann

C = Mit Kontrollfunktionen betraute Mitarbeiter (außer Führungskräfte), die für Risikomanagement, Compliance, interne Prüfung und ähnliche Funktionen zuständig sind.

O = Alle anderen Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, durch die sie in denselben Vergütungsbereich fallen wie Führungskräfte und Risikoträger, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM haben.

Ein Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik im Papierformat steht Anteilinhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung.

Es wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

UNI-GLOBAL

Anhang 3: Übersicht über die Wertentwicklung (nicht geprüft)

Teilfonds/Klasse	Auflegungsdatum	1 Jahre %	2 Jahre %	3 Jahre %
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE				
AA-EUR	6. November 2017	19,67	(7,93)	(1,69)
IA-EUR	20. November 2017	20,68	(7,15)	0,49
RA-EUR	27. Juni 2013	20,63	(7,19)	11,07
SA-EUR	5. Mai 2004	19,94	(7,73)	10,42
SD-EUR	17. Februar 2012	19,84	(10,77)	10,42
TA-EUR	27. Februar 2012	19,46	(8,10)	9,99
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN				
AA-JPY	6. November 2017	7,39	(15,07)	1,50
ADH-EUR ¹	20. Dezember 2017	1,93	(15,89)	(0,58)
RAH-EUR	26. Mai 2016	7,70	(15,07)	21,77
RA-JPY	19. Juli 2013	8,25	(14,39)	22,72
RDH-USD	4. August 2016	10,68	(14,43)	24,09
SAH-EUR	14. März 2006	7,21	(15,56)	21,07
SA-JPY	14. März 2006	7,82	(14,85)	22,04
SDH-EUR	22. Juli 2016	7,33	(18,90)	21,02
UNI-GLOBAL – EQUITIES US				
AA-USD	6. November 2017	20,79	(4,68)	5,43
RAC-EUR	7. November 2018	24,00	(8,24)	–
RAH-EUR	5. November 2013	18,10	(6,65)	14,45
RA-USD	19. Juli 2013	21,76	(3,90)	16,73
SAC-EUR	31. Juli 2013	23,30	0,37	1,95
SAH-EUR	1. Februar 2008	17,44	(7,18)	13,82
SA-USD	1. Februar 2008	21,07	(4,45)	16,07
SD-USD	27. Juni 2016	21,05	(5,59)	16,07
TA-USD	29. Februar 2012	20,59	(4,83)	15,61
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD				
AAC-EUR	1. Februar 2018	18,00	(3,13)	–
AA-USD	6. November 2017	15,87	(7,63)	4,52
ADC-GBP ²	20. Juli 2018	14,25	(3,25)	–
ADH-EUR	19. November 2018	12,34	(6,34)	–
ADH-GBP	20. Juli 2018	13,73	(6,76)	–
EAH-EUR	5. April 2019	2,40	–	–
IA-USD	21. Dezember 2017	16,85	(6,84)	0,25
RAC-EUR	31. Oktober 2013	18,95	(2,18)	5,51
RAH-EUR	18. August 2014	13,16	(9,55)	17,67
RA-USD	19. Juli 2013	16,81	(6,88)	20,12
RDC-EUR	18. März 2016	–	(0,70)	5,51
SAC-GBP	10. Mai 2013	11,68	(1,63)	9,09
SAH-CHF	28. August 2013	12,22	(10,36)	16,51
SAH-EUR	18. Januar 2008	12,62	(10,05)	17,00
SAH-GBP	18. Januar 2008	14,00	(9,29)	17,90
SA-USD	18. Januar 2008	16,16	(7,39)	19,43
TA-USD	5. Juni 2014	15,70	(7,76)	18,96
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS				
AA-USD	6. November 2017	1,05	(7,30)	3,17
IAC-EUR	30. Dezember 2019	(0,45)	–	–
RA-USD	19. Juli 2013	1,86	(6,55)	28,83
SAC-EUR	7. Juni 2012	3,19	(2,36)	12,56
SAC-GBP	24. Juli 2013	(2,58)	(1,27)	17,05
SAH-EUR	25. März 2010	(1,75)	(9,77)	25,38
SA-USD	25. März 2010	1,33	(7,04)	28,14
SD-USD	14. Dezember 2015	–	(2,90)	28,14
TA-USD ³	25. März 2015	(6,18)	(7,42)	27,63
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN				
SA-EUR ⁴	21. Oktober 2011	(0,52)	(2,36)	3,53
SAH-CHF ⁴	21. Oktober 2011	(0,79)	(2,85)	2,99
SAH-GBP ⁴	10. November 2011	0,05	(1,34)	4,26
SAH-USD ⁴	21. Oktober 2011	1,10	0,21	5,46
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE				
AD-EUR	18. Dezember 2017	17,80	(8,40)	(1,84)
EA-EUR	5. April 2019	4,43	–	–
IA-EUR	17. Januar 2019	15,79	–	–
RA-EUR	3. Mai 2017	18,82	(7,54)	2,10
RD-EUR ⁵	3. April 2019	(1,14)	–	–
SA-EUR	15. Dezember 2016	18,24	(8,00)	13,95

UNI-GLOBAL

Anhang 3: Übersicht über die Wertentwicklung (nicht geprüft) (Forts.)

Teilfonds/Klasse	Auflegungsdatum	1 Jahre %	2 Jahre %	3 Jahre %
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR				
AAH-EUR	29. Mai 2018	9,38	(6,71)	–
AA-USD	6. November 2017	12,66	(4,17)	1,71
EAH-EUR	5. April 2019	4,43	–	–
RAH-CHF	15. Dezember 2014	9,64	(6,57)	7,89
RAH-EUR	15. Dezember 2014	10,02	(6,21)	8,42
RAH-GBP	15. Dezember 2014	11,31	(5,17)	9,15
RA-USD	15. Dezember 2014	13,35	(3,60)	10,56
RDH-EUR	7. August 2019	6,90	–	–
SAH-CHF	6. Mai 2015	9,08	(6,95)	7,47
SA-USD	15. Dezember 2014	12,89	(3,98)	10,12
TD-USD ⁶	1. September 2015	1,68	(6,33)	9,03
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER				
ZA-USD	1. September 2015	13,16	(9,09)	6,27
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS				
EAH-EUR	5. April 2019	0,79	–	–
RAH-CHF	8. Oktober 2015	3,57	(2,79)	(0,29)
RAH-EUR	8. Oktober 2015	3,84	(2,43)	0,15
RAH-GBP	18. Januar 2017	5,31	(1,31)	1,01
RA-USD	8. Oktober 2015	7,16	0,33	2,25
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD				
RA-USD ⁴	13. Juni 2018	11,98	(14,94)	–
SA-USD ⁴	12. Februar 2016	8,82	(12,93)	16,87
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD				
SA-USD	12. Februar 2016	(7,38)	(6,86)	4,48
ZA-USD	12. Februar 2016	(6,41)	(5,89)	5,41
UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I				
CA-EUR	27. September 2016	21,04	(1,48)	2,55
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA				
AA-USD	6. November 2017	3,77	(5,95)	2,75
EAH-EUR	5. April 2019	(0,70)	–	–
FAH-SEK	23. Mai 2019	0,95	–	–
IA-USD	6. Dezember 2018	4,62	(0,14)	–
IAH-EUR	2. Juli 2018	1,57	(5,75)	–
IAH-CHF	2. März 2018	1,15	(7,08)	–
RAH-EUR	13. Dezember 2016	1,52	(7,73)	7,42
RAH-GBP	13. Dezember 2016	2,80	(6,71)	8,17
RA-USD	13. Dezember 2016	4,56	(5,24)	9,55
SAH-EUR	25. September 2017	0,74	(8,40)	3,76
SA-USD	13. Dezember 2016	3,77	(5,94)	8,73
YAH-CHF ⁷	13. November 2017	1,69	(7,88)	2,26
YAH-EUR	24. November 2017	1,79	(7,47)	1,06
YA-USD	17. Mai 2017	4,82	(5,00)	8,25
ZAH-CHF	24. Mai 2019	0,79	–	–
ZA-USD	13. Dezember 2016	5,39	(4,49)	10,41

¹ Die Anteilsklasse wurde am 10. Oktober 2019 geschlossen.

² Die Anteilsklasse wurde am 18. Juli 2019 geschlossen.

³ Die Anteilsklasse wurde am 26. August 2019 geschlossen.

⁴ Die Anteilsklasse wurde am 19. Juli 2019 geschlossen.

⁵ Die Anteilsklasse wurde am 24. Mai 2019 geschlossen.

⁶ Die Anteilsklasse wurde am 16. Januar 2019 geschlossen.

⁷ Die Anteilsklasse wurde am 19. Dezember 2019 geschlossen.

UNI-GLOBAL

Anhang 4: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nicht geprüft)

zum 31. Dezember 2019

Wie in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 definiert umfassen die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte die Pensionsgeschäfte, die Wertpapier- und Warenleihgeschäfte, die Kauf-/Rückkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte, die Lombardgeschäfte sowie die Gesamtrendite-Swaps.

Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind das Engagement und die Beteiligungen des Fonds an Wertpapierleihgeschäften für das Berichtsdatum 31. Dezember 2019 nachstehend aufgeführt.

Globale Daten

Betrag der verliehenen Wertpapiere

Der Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere als Anteil des gesamten verleihbaren Vermögens der Teilfonds zum Berichtsdatum ist nachstehend aufgeführt. Das gesamte verleihbare Vermögen stellt den Gesamtwert der Vermögensarten dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms der Teilfonds sind.

Teilfonds	% des gesamten verleihbaren Vermögens
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	3,75
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	6,01
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	6,81

Betrag des Vermögens, das Gegenstand von Wertpapierleihgeschäften ist

Die folgende Tabelle enthält den Gesamtwert des Vermögens, das zum Berichtsdatum Gegenstand von Wertpapierleihgeschäften ist:

Teilfonds	Referenzwährung des Teilfonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in der Referenzwährung des Teilfonds)	% des verwalteten Vermögens
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	64.100.615,48	3,20
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	526.674.576,71	5,93
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	38.326.390,72	5,65

Daten zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält die zehn wichtigsten Emittenten nach dem Wert von unbaren Sicherheiten, die die Teilfonds zum Berichtsdatum für sämtliche Wertpapierleihgeschäfte erhalten haben:

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Emittenten	Wert der Sicherheiten (in der Referenzwährung des Teilfonds)
France Government	16.013.066,30
Belgium Government	14.419.244,93
UK Treasury	11.012.576,49
Austria Government	10.549.934,39
US Treasury	7.329.618,17
Germany Government	5.502.604,10
Netherlands Government	2.368.839,70
Finland Government	778.105,14

UNI-GLOBAL

Anhang 5: Bestimmung des Gesamtengagements (ungeprüft) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Daten zur Konzentration (Forts.) **Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten (Forts.)**

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Emittenten	Wert der Sicherheiten (in der Referenzwährung des Teilfonds)
US Treasury	134.623.771,04
France Government	126.846.604,93
UK Treasury	126.291.066,76
Germany Government	58.721.109,32
Belgium Government	51.651.502,61
Austria Government	31.082.662,59
Netherlands Government	23.968.524,82
Finland Government	2.728.408,87

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Emittenten	Wert der Sicherheiten (in der Referenzwährung des Teilfonds)
France Government	10.485.754,54
UK Treasury	10.005.652,49
Belgium Government	5.957.331,54
Austria Government	4.527.219,24
Germany Government	4.228.146,83
US Treasury	3.806.998,14
Netherlands Government	901.551,63
Finland Government	657.757,51

Total Return Swaps

Es wurden keine unbaren Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps entgegengenommen.

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

In der nachfolgenden Tabelle werden die zehn wichtigsten Gegenparteien (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Geschäfte) für sämtliche Wertpapierleihgeschäfte zum Berichtsdatum aufgeführt. Die SICAV ist gegen das Risiko des Ausfalls der entleihenden Partei durch die Leihstelle abgesichert. Bei Ausfall der entleihenden Partei kann die Leihstelle die Sicherheiten verkaufen, um die nicht zurückgegebenen Wertpapiere zurückzukaufen. Sofern der Verkauf von Sicherheiten den Kauf von Wertpapieren nicht vollständig abdeckt, muss die Leihstelle den Differenzbetrag ausgleichen. Folglich liegt die Verantwortung für die Schuld bei der Leihstelle (JPMorgan Chase Bank NA London Branch):

UNI-GLOBAL

Anhang 5: Bestimmung des Gesamtengagements (ungeprüft) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Daten zur Konzentration (Forts.)

Kontrahent	Sitzland	Marktwert der verliehenen Wertpapiere
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE		
Barclays	Vereinigtes Königreich	41.690.682,29
UBS	Schweiz	12.482.257,93
Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	6.272.946,07
Société Générale	Frankreich	2.471.220,48
BNP	Frankreich	785.971,67
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	305.298,73
HSBC	Vereinigtes Königreich	80.932,47
JP Morgan	Vereinigte Staaten von Amerika	11.305,83
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN		
Citigroup	Vereinigte Staaten von Amerika	171.864.468,19
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	85.600.800,18
Barclays	Vereinigtes Königreich	75.879.237,14
Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	63.812.784,44
JP Morgan	Vereinigte Staaten von Amerika	62.098.272,00
BNP	Frankreich	43.042.028,44
HSBC	Vereinigtes Königreich	15.625.485,92
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	8.751.500,40
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD		
Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	10.581.151,57
Credit Suisse Group	Vereinigtes Königreich	10.248.557,56
Barclays	Vereinigtes Königreich	6.587.181,78
UBS	Schweiz	5.580.000,49
Citigroup	Vereinigte Staaten von Amerika	5.240.756,72
JP Morgan	Vereinigte Staaten von Amerika	88.742,61

Die aus Wertpapierleihgeschäften im Berichtszeitraum erhaltenen Kommissionen werden unter der Rubrik „Erträge aus Wertpapierleihe“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Total Return Swaps

Alle Kontrahenten von Total Return Swaps zum Berichtsdatum sind im Anlagenverzeichnis aufgeführt.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten und Währungen von Sicherheiten

Diese Offenlegung ist für entgegengenommene Sicherheiten nur erforderlich, wenn ein Kontrahentenrisiko vorliegt. Bei allen Sicherheiten, die in Bezug auf Total Return Swaps zum Berichtsdatum entgegengenommen wurden, handelt es sich um bare Sicherheiten.

Bei der Erstellung dieses Dokuments war es nicht möglich, den Wert von baren Sicherheiten in Bezug auf die verschiedenen Arten von OTC-Derivaten festzustellen, wenn mehrere Arten von OTC-Derivaten mit demselben Kontrahenten gehandelt werden. Dies ist eine Folge der Berechnung und Erfassung von Barsicherheiten durch die Kontrahenten auf der Grundlage der aggregierten Position aller zwischen dem Kontrahenten und dem Kunden gehandelten OTC-Derivate. Diese Berechnungsmethode entspricht den Bestimmungen des geltenden International Swaps and Derivatives Associations, Inc. Master Agreement („ISDA Master Agreement“), das als gängige Marktpraxis in der Branche erachtet wird. Aus diesem Grund ist es praktisch nicht möglich, Barsicherheiten wertmäßig in Bezug auf spezifische individuelle Positionen, die die Fonds in Total Return Swaps halten, offenzulegen. Sämtliche nachfolgenden Offenlegungen zu Barsicherheiten werden in Bezug auf alle OTC-Derivatgeschäfte ausgewiesen, die die Fonds gemäß dem ISDA Master Agreement eingegangen sind, und nicht nur in Bezug auf Total Return Swaps.

Wertpapierleihgeschäfte

Bei den zum Berichtsdatum von den Teilfonds in Bezug auf ihre Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten handelt es sich um Anleihen mit Investment-Grade-Rating.

Total Return Swaps

Es wurden keine unbaren Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps entgegengenommen.

Laufzeit der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

In der nachfolgenden Tabelle werden die Laufzeiten der in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten zum Berichtsdatum dargestellt:

Teilfonds	Referenzwährung des Teilfonds	Wert der Sicherheiten (in der Referenzwährung des Teilfonds)					Gesamt
		1-7 Tage	1-4 Wochen	1-3 Monate	3-12 Monate	über ein Jahr	
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	-	276.135,09	116.384,61	7.568.929,37	60.012.540,15	67.973.989,22
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	-	-	16.024.262,69	51.571.617,43	488.317.770,82	555.913.650,94
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	-	22.526,01	21.144,77	3.338.438,86	37.188.302,28	40.570.411,92

UNI-GLOBAL

Anhang 5: Bestimmung des Gesamtengagements (ungeprüft) (Forts.) zum 31. Dezember 2019

Aggregierte Transaktionsdaten (Forts.)

Total Return Swaps

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeiten von Sicherheiten, die für Total Return Swaps zum Berichtsdatum bereitgestellt wurden.

Teilfonds	Referenzwährung des Teilfonds	Weniger als 1 Tag
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	3.809.394,52
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	21.726.635,35

Währung der Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse des Währungsprofils der zum Berichtsdatum für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten:

Teilfonds	Referenzwährung des Teilfonds	Währung			Gesamt
		EUR	GBP	USD	
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	49.631.794,56	10.716.340,96	7.625.853,70	67.973.989,22
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	294.998.813,14	117.799.366,46	143.115.471,34	555.913.650,94
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	26.757.761,29	10.005.652,49	3.806.998,13	40.570.411,92

Total Return Swaps

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeiten von Sicherheiten, die für Total Return Swaps zum Berichtsdatum bereitgestellt wurden:

Teilfonds	Referenzwährung des Teilfonds	Währung		USD
		EUR	GBP	
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD			3.809.394,52
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD			21.726.635,35

Laufzeiten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Wertpapierleihgeschäfte

Die Wertpapierleihgeschäfte der SICAV haben eine offene Laufzeit.

Total Return Swaps

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeiten von offenen Total Return Swaps.

Teilfonds	Referenzwährung des Teilfonds	Laufzeit					Marktwert
		1-7 Tage	1-4 Wochen	1-3 Monate	3-12 Monate	über ein Jahr	(in der Referenzwährung des Teilfonds)
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	-	-	-	-	(409.524,00)	(409.524,00)
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	-	-	-	-	(456.749,00)	(456.749,00)

Die vorstehende Analyse der Laufzeiten gründet auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum.

Abwicklung und Clearing

Alle an Wertpapierleihgeschäften beteiligten Teilfonds wenden eine bilaterale oder trilaterale Abwicklung und ein ein bilaterales oder trilaterales Clearing mit ihren jeweiligen Kontrahenten an.

Weiterverwendung von Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltene Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Die Sicherheiten, die für die Wertpapierleihgeschäfte in Form von Anleihen zum Berichtsdatum erhalten wurden, können nicht weiterverwendet werden.

Total Return Swaps

Es wurden keine unbaren Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps entgegengenommen.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Sämtliche Sicherheiten, die die SICAV in Verbindung mit ihren Wertpapierleihgeschäften zum Berichtsdatum erhalten hat, werden von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A verwahrt.

Wertpapierleihgeschäfte

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der erhaltenen Sicherheiten, die in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte mit jeder Depotbank zum Berichtsdatum gehalten werden.

Teilfonds	Depotbank	Referenzwährung des Teilfonds	Wert der Sicherheiten (in der Referenzwährung des Teilfonds)
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	67.973.989,22
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	JPY	555.913.650,94
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	USD	40.570.411,92

Total Return Swaps

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der erhaltenen Sicherheiten, die in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte mit jeder Depotbank zum Berichtsdatum gehalten werden.

Teilfonds	Depotbank	Referenzwährung des Teilfonds	Wert der Sicherheiten (in der Referenzwährung des Teilfonds)
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	USD	3.809.394,52
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	USD	21.726.635,35

Bereitgestellte Sicherheiten

Wertpapierleihgeschäfte

Zum Berichtsdatum wurden keine Sicherheiten durch die SICAV in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte bereitgestellt.

Total Return Swaps

Zum Berichtsdatum wurden keine Sicherheiten durch die SICAV in Bezug auf Total Return Swaps bereitgestellt.

Ertrag und Kosten

Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen den betreffenden Teilfonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Einzelheiten dieser Aufteilung werden in Erläuterung 10 zum Abschluss offengelegt.

Total Return Swaps

Sämtliche Erträge aus Total Return Swaps fallen den Teilfonds zu und sind nicht Gegenstand etwaiger Vereinbarungen über Gewinnbeteiligungen mit dem Anlageverwalter oder anderen Dritten.

UNI-GLOBAL

Anhang 5: Bestimmung des Gesamtengagements (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019

Alle Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an, um ihr Gesamtengagement zu überwachen und zu bemessen, mit Ausnahme der Teilfonds UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD, UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN, UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER und UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS, die den Value at Risk-Ansatz anwenden.

Gesamtengagement unter Anwendung des VaR-Ansatzes:

Name des Teilfonds	Marktrisiko	Limit	Minimale Nutzung des aufsichtsrechtlichen Limits in den letzten 12 Monaten bis zum 31.12.2019	Maximale Nutzung des aufsichtsrechtlichen Limits in den letzten 12 Monaten bis zum 31.12.2019	Durchschnittliche Nutzung des aufsichtsrechtlichen Limits in den letzten 12 Monaten bis zum 31.12.2019	Modell	Konfidenzintervall	Halte-dauer	Beobach-tungszeit-raum	Hebelwir-kung – Mit-telwert in den letzten 12 Monaten bis zum 31.12.2019
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	Absolut	20%	2,74%	5,08%	3,61%	Historisch	0,99	20 Tage	250 Tage	259,27%
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	Absolut	20%	0,99%	8,56%	3,56%	Historisch	0,99	20 Tage	250 Tage	541,05%
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	Absolut	20%	2,24%	5,93%	3,02%	Historisch	0,99	20 Tage	250 Tage	618,62%
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	Absolut	20%	2,14%	9,17%	3,81%	Historisch	0,99	20 Tage	250 Tage	469,70%
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	Absolut	20%	3,86%	13,78%	5,85%	Historisch	0,99	20 Tage	250 Tage	424,46%
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	Absolut	20%	0,92%	3,08%	1,52%	Historisch	0,99	20 Tage	250 Tage	320,74%