



Halbjahresbericht zum 31. März 2017

Uni21.Jahrhundert -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uni21.Jahrhundert -net-	6
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	17

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 293 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.900 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein.

Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformen und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt.

Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt.

Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktweite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentenwahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	53.312.293,48	12,27
Investitionsgüter	46.687.852,29	10,74
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	44.362.876,67	10,21
Banken	34.794.981,59	8,01
Energie	29.467.527,87	6,78
Diversifizierte Finanzdienste	24.140.186,32	5,55
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	22.156.528,08	5,10
Groß- und Einzelhandel	19.896.175,13	4,58
Lebensmittel, Getränke & Tabak	17.429.396,13	4,01
Automobile & Komponenten	17.252.201,31	3,97
Versicherungen	16.877.134,92	3,88
Hardware & Ausrüstung	16.614.667,07	3,82
Medien	10.509.125,79	2,42
Versorgungsbetriebe	9.914.200,00	2,28
Gebrauchsgüter & Bekleidung	9.679.960,00	2,23
Telekommunikationsdienste	9.397.712,83	2,16
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	8.425.285,21	1,94
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	8.131.045,87	1,87
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6.201.446,18	1,43
Sonstige ²⁾	14.961.729,56	3,44
Summe	420.212.326,30	96,69
2. Derivate	-98.941,32	-0,02
3. Bankguthaben	20.161.578,03	4,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	106.981.539,78	24,62
Summe	547.256.502,79	125,93
II. Verbindlichkeiten	-112.654.117,89	-25,93
III. Fondsvermögen	434.602.384,90	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 1,23 %.

Stammdaten des Fonds

Uni21.Jahrhundert -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	14.441.252
Anteilwert (in Fondswährung)	30,09
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	STK	240.000,00	240.000,00	0,00 AUD	24,0400	4.116.438,36	0,95
							4.116.438,36	0,95

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	58.000,00	32.000,00	50.000,00 USD	107,8300	5.848.270,06	1,35
							5.848.270,06	1,35

Dänemark

DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	STK	2.000,00	2.000,00	0,00 DKK	11.570,0000	3.111.846,26	0,72
DK0060745370	Nets AS	STK	421.235,00	370.000,00	19.765,00 DKK	112,5000	6.372.821,44	1,47
							9.484.667,70	2,19

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	31.200,00	30.000,00	0,00 EUR	178,3000	5.562.960,00	1,28
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	STK	45.000,00	0,00	82.513,00 EUR	52,5500	2.364.750,00	0,54
DE0007100000	Daimler AG	STK	60.000,00	110.000,00	50.000,00 EUR	69,2000	4.152.000,00	0,96
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	600.000,00	600.000,00	0,00 EUR	7,4510	4.470.600,00	1,03
DE0005470405	Lanxess AG	STK	85.000,00	85.000,00	0,00 EUR	62,8900	5.345.650,00	1,23
DE0006599905	Merck KGaA	STK	84.000,00	84.000,00	0,00 EUR	106,8000	8.971.200,00	2,06
DE0007164600	SAP SE ³⁾	STK	64.892,00	25.000,00	80.000,00 EUR	91,9800	5.968.766,16	1,37
DE000SHA0159	Schaeffler AG	STK	260.000,00	260.000,00	0,00 EUR	16,4800	4.284.800,00	0,99
DE0007236101	Siemens AG ³⁾	STK	45.000,00	20.000,00	45.000,00 EUR	128,4000	5.778.000,00	1,33
							46.898.726,16	10,79

Frankreich

FR0010908533	Edenred S.A.	STK	120.000,00	120.000,00	0,00 EUR	22,1500	2.658.000,00	0,61
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	STK	20.000,00	20.000,00	0,00 EUR	205,8500	4.117.000,00	0,95
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	69.031,00	130.000,00	60.969,00 EUR	68,6300	4.737.597,53	1,09
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	310.000,00	310.000,00	0,00 EUR	17,5600	5.443.600,00	1,25
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	74,3000	2.972.000,00	0,68
							19.928.197,53	4,58

Grobritannien

GB00B5BTK007	Aon Plc.	STK	77.538,00	20.000,00	0,00 USD	118,6900	8.605.746,42	1,98
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	40.000,00	80.000,00	40.000,00 GBP	53,0000	2.479.532,16	0,57
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	62.627,00	0,00	0,00 GBP	72,8600	5.336.845,87	1,23
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00 GBP	32,0950	3.753.801,17	0,86
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	210.000,00	210.000,00	0,00 EUR	24,6150	5.169.150,00	1,19
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	2.000.000,00	2.000.000,00	1.923.162,00 GBP	2,0810	4.867.836,26	1,12
GB00BYYK2V80	Worldpay Group Plc.	STK	1.289.100,00	0,00	1.000.000,00 GBP	2,9540	4.453.802,81	1,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							34.666.714,69	7,97
Irland								
IE00BFT3W74	Alliegon Plc.	STK	45.000,00	45.000,00	0,00 USD	75,7000	3.185.431,08	0,73
							3.185.431,08	0,73
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	320.000,00	550.000,00	230.000,00 EUR	15,3500	4.912.000,00	1,13
							4.912.000,00	1,13
Japan								
JP3639650005	Don Quijote Holdings Co. Ltd.	STK	60.000,00	0,00	60.000,00 JPY	3.860,0000	1.943.900,51	0,45
JP3845770001	Hoshizaki Corporation	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 JPY	8.760,0000	4.411.546,23	1,02
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	13.000,00	12.500,00	6.000,00 JPY	44.580,0000	4.864.283,68	1,12
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	600.000,00	600.000,00	0,00 JPY	699,7000	3.523.697,37	0,81
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	20.000,00	0,00	0,00 JPY	25.835,0000	4.336.845,39	1,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	130.000,00	130.000,00	0,00 JPY	4.045,0000	4.413.644,57	1,02
JP3443600006	Taisei Corporation	STK	500.000,00	0,00	0,00 JPY	811,0000	3.403.504,56	0,78
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. ²⁾	STK	18.000,00	18.000,00	0,00 JPY	12.155,0000	1.836.381,66	0,42
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	STK	38.000,00	38.000,00	0,00 JPY	5.530,0000	1.763.779,16	0,41
JP3633400001	Toyota Motor Corporation ²⁾	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 JPY	6.042,0000	2.535.631,88	0,58
							33.033.215,01	7,61
Jersey								
JE00B783TY65	Delphi Automotive Plc.	STK	60.000,00	40.000,00	60.000,00 USD	80,4900	4.515.990,27	1,04
GB00B01C3532	Randgold Resources Ltd.	STK	53.000,00	70.000,00	67.000,00 GBP	69,6500	4.317.485,38	0,99
JE00B2QKY057	Shire Plc.	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 GBP	46,6100	3.270.877,19	0,75
							12.104.352,84	2,78
Kanada								
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 CAD	23,5900	8.271.388,50	1,90
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	170.000,00	170.000,00	0,00 CAD	40,8300	4.867.531,56	1,12
							13.138.920,06	3,02
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	STK	100.000,00	180.000,00	80.000,00 EUR	71,3300	7.133.000,00	1,64
NL0011821202	ING Groep NV	STK	360.000,00	600.000,00	240.000,00 EUR	14,1700	5.101.200,00	1,17
NL0000093355	Unilever NV	STK	60.000,00	60.000,00	183.742,00 EUR	46,5700	2.794.200,00	0,64
							15.028.400,00	3,45
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG ²⁾	STK	180.189,00	0,00	100.000,00 EUR	30,5250	5.500.269,23	1,27
							5.500.269,23	1,27
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	350.000,00	350.000,00	0,00 EUR	14,2250	4.978.750,00	1,15
							4.978.750,00	1,15
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	120.000,00	120.000,00	0,00 CHF	76,8500	8.615.470,85	1,98
							8.615.470,85	1,98
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0082521081	Affiliated Managers Group Inc.	STK	48.000,00	30.000,00	28.000,00 USD	163,9400	7.358.443,99	1,69
US02079K3059	Alphabet Inc. ³⁾	STK	8.777,00	2.000,00	9.136,00 USD	847,8000	6.958.238,83	1,60
US0231351067	Amazon.com Inc. ³⁾	STK	7.290,00	5.700,00	15.000,00 USD	886,5400	6.043.460,45	1,39
US0378331005	Apple Inc.	STK	71.000,00	71.000,00	0,00 USD	143,6600	9.537.927,81	2,19
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	120.000,00	120.000,00	0,00 USD	38,9000	4.365.064,52	1,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	4.512,00	0,00	4.000,00 USD	723,0500	3.050.684,12	0,70
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	20.000,00	34.500,00	37.587,00 USD	273,4200	5.113.521,60	1,18
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	70.000,00	70.000,00	0,00 USD	33,8000	2.212.455,58	0,51
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	120.000,00	120.000,00	0,00 USD	37,5900	4.218.066,21	0,97
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	49.683,00	90.000,00	40.317,00 USD	97,5500	4.532.052,23	1,04
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	51.811,00	75.000,00	100.000,00 USD	142,0500	6.882.132,55	1,58
US34959J1088	Fortive Corporation	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 USD	60,2200	3.378.717,04	0,78

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	25.000,00	50.000,00	25.000,00	USD	229,7200	5.370.301,10	1,24
US4370761029	Home Depot Inc.	STK	64.516,00	0,00	0,00	USD	146,8300	8.858.130,05	2,04
US4448591028	Humana Inc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	206,1400	3.855.245,93	0,89
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	90.000,00	90.000,00	0,00	USD	59,8700	5.038.619,79	1,16
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	STK	273.816,00	250.000,00	236.332,00	USD	24,5700	6.291.059,58	1,45
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	121.871,00	50.000,00	30.000,00	USD	87,8400	10.010.425,14	2,30
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	57,0700	5.336.637,37	1,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	148.238,00	30.000,00	65.000,00	USD	63,5400	8.807.782,42	2,03
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	65,8600	6.158.593,60	1,42
US6516391066	Newmont Mining Corporation	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	USD	32,9600	4.623.153,17	1,06
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	32.267,00	20.000,00	17.791,00	USD	237,8400	7.176.344,94	1,65
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	44,6100	4.171.498,04	0,96
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	60.000,00	90.000,00	30.000,00	USD	112,9000	6.334.393,12	1,46
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	28.758,00	71.000,00	42.242,00	USD	186,2300	5.008.044,08	1,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	32.603,00	20.000,00	29.590,00	USD	153,6000	4.682.832,24	1,08
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	75.000,00	75.000,00	222.090,00	USD	64,5900	4.529.876,57	1,04
US92826C8394	VISA Inc.	STK	102.694,00	40.000,00	50.000,00	USD	88,8700	8.534.146,04	1,96
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc.	STK	125.000,00	125.000,00	0,00	USD	72,0800	8.425.285,21	1,94
US9418481035	Waters Corporation	STK	35.251,00	20.000,00	30.000,00	USD	156,3100	5.152.500,29	1,19
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	120.000,00	120.000,00	0,00	USD	55,6600	6.245.745,28	1,44
US88579Y1010	3M Co.	STK	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	191,3300	2.146.960,91	0,49
Summe Aktien								190.408.339,80	43,81
Summe Aktien								411.848.163,37	94,76
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	35.000,00	35.000,00	40.000,00	CHF	255,8000	8.364.162,93	1,92
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								8.364.162,93	1,92
Summe börsengehandelte Wertpapiere								420.212.326,30	96,68
Summe Wertpapiervermögen								420.212.326,30	96,68
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call on adidas AG Juni 2017/180,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	5,7200	-171.600,00	-0,04
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								-171.600,00	-0,04
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017		CME USD	Anzahl 93					-64.513,90	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								-64.513,90	-0,01
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
AUD			-10.700.000,00					-138.428,52	-0,03
CAD			-7.600.000,00					106.994,53	0,02
GBP			-8.500.000,00					-64.137,30	-0,01
JPY			-534.000.000,00					-47.146,99	-0,01
USD			-17.800.000,00					167.908,86	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			21.300.000,00				122.275,81	0,03
CAD			8.400.000,00				-76.804,94	-0,02
CHF			6.000.000,00				11.818,54	0,00
GBP			4.300.000,00				-33.660,38	-0,01
JPY			475.000.000,00				61.132,33	0,01
USD			50.900.000,00				27.220,64	0,01
Summe der Devisen-Derivate							137.172,58	0,03

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		2.660.206,47				2.660.206,47	0,61
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		122.103,96				122.103,96	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		137.639,40				98.201,63	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		10.017,25				7.024,72	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		5.677,94				5.304,50	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		9.802,27				1.179,49	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		23.940.463,93				200.940,76	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD		594,96				398,23	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TWD		1.111.230,00				34.249,02	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		18.213.980,45				17.031.962,27	3,92
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR		100,05				6,98	0,00
Summe der Bankguthaben							20.161.578,03	4,64
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							20.161.578,03	4,64

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		64.762.490,61				64.762.490,61	14,90
Sonstige Forderungen	EUR		40.579.684,56				40.579.684,56	9,34
Dividendenansprüche	EUR		1.129.274,72				1.129.274,72	0,26
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		510.089,89				510.089,89	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							106.981.539,78	24,62

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-70.981.470,47				-70.981.470,47	-16,33
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-271.079,10				-271.079,10	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer incl. Dividenden	EUR		-12.288,00				-12.288,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-41.389.280,32				-41.389.280,32	-9,52
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-112.654.117,89	-25,91
Fondsvermögen							434.602.384,90	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR						30,09
Umlaufende Anteile	STK						14.441.252,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
			Wertpapier-Darlehen befristet	unbefristet	
Erste Group Bank AG	STK	180.000	5.494.500,00		5.494.500,00
Toyota Motor Corporation	STK	50.000	2.535.631,88		2.535.631,88
Tokyo Electron Ltd.	STK	18.000	1.836.381,66		1.836.381,66
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR			9.866.513,54		9.866.513,54

1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom

- Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2017 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2017
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,401600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,855000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,310600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	119,141900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,426000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,184200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,547700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,070400 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,494000 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,333900 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	32,445600 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,069400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0003884047	Umicore S.A.	STK		0,00	147.992,00
--------------	--------------	-----	--	------	------------

Bermudas

BMG475671050	IHS Markit Ltd.	STK		0,00	173.049,00
--------------	-----------------	-----	--	------	------------

Cayman Inseln

US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. ADR	STK		1.300,00	1.300,00
--------------	-------------------------------	-----	--	----------	----------

Dänemark

DK0060252690	Pandora AS	STK		0,00	44.813,00
--------------	------------	-----	--	------	-----------

Deutschland

DE000A2AADD2	innogy SE	STK		144.200,00	144.200,00
DE0006483001	Linde AG	STK		0,00	35.000,00

Frankreich

FR0000121667	Essilor International S.A.	STK		0,00	49.018,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	-----------

Großbritannien

GB00B0744B38	Bunzl Plc.	STK		0,00	209.336,00
GB0007197378	RPC Group Plc.	STK		350.000,00	630.827,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
GB00BD7Y6W92	RPC Group Plc. BZR 24.02.17	STK		157.706,75	157.706,75
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	62.110,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	64.467,00
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		0,00	115.257,00
Japan					
JP3783600004	East Japan Railway Co.	STK		0,00	50.000,00
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	159.500,00
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	STK		0,00	144.300,00
Kanada					
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	STK		815.000,00	815.000,00
Russland					
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	STK		140.000,00	140.000,00
Schweden					
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		0,00	307.452,00
SE0000869646	Boliden AB	STK		90.000,00	90.000,00
SE0000103699	Hexagon AB	STK		0,00	157.536,00
SE0007074281	Hexpol AB	STK		0,00	288.602,00
Schweiz					
CH0030170408	Geberit AG	STK		0,00	16.007,00
CH0012453913	Temenos Group AG	STK		0,00	108.620,00
Südafrika					
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	STK		0,00	250.000,00
Südkorea					
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK		0,00	3.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	STK		33.000,00	40.012,00
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	39.111,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	153.302,00
US15135B1017	Centene Corporation	STK		65.000,00	65.000,00
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK		150.000,00	150.000,00
US2944291051	EQUIFAX	STK		0,00	51.949,00
US3032501047	Fair Isaac & Corporation	STK		0,00	56.224,00
US3696041033	General Electric Co.	STK		70.000,00	70.000,00
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK		0,00	92.856,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		180.000,00	180.000,00
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK		75.000,00	75.000,00
US5017971046	L Brands Inc.	STK		120.000,00	120.000,00
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK		0,00	98.302,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		0,00	77.954,00
US61166W1018	Monsanto Co.	STK		0,00	55.000,00
US61174X1090	Monster Beverage Corporation (NEW)	STK		109.404,00	164.106,00
US6153691059	Moody's Corporation	STK		0,00	74.114,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		0,00	58.125,00
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		0,00	53.316,00
US8101861065	Scotts Miracle-Gro Co.	STK		0,00	82.585,00
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		0,00	27.347,00
US2546871060	Walt Disney Co.	STK		0,00	88.448,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	6.298
----------------------------------	-----	-------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CME E-Mini S&P 500 Index	USD	87.044
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	74.084
Basiswert(e) EUREX EURO STOXX 50 Index	EUR	45.495
Basiswert(e) EURO STOXX Banks Future Dezember 2016	EUR	20.183
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	25.102
Basiswert(e) MINI MSCI EM (NYSE) Index	USD	18.014
Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2016	EUR	31.059

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) FTSE 250 Index	GBP	25.009
-----------------------------	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	11.128
-----	-----	--------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) adidas AG, Alibaba Group Holding Ltd. ADR, Amazon.com Inc., Facebook Inc.	EUR	785
--	-----	-----

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Acuity Brands Inc., Assa-Abloy AB, Goldman Sachs Group Inc., JPMorgan Chase & Co.	EUR	838
--	-----	-----

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) Euro Stoxx 50	EUR	1.328
----------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) Euro Stoxx 50	EUR	1.488
----------------------------	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) Euro Stoxx 50, STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	939
---	-----	-----

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
ARC Resources Ltd.	CAD	17.441
East Japan Railway Co.	JPY	449.500
Royal Dutch Shell PLC	EUR	4.077
Unilever N.V.	EUR	7.385

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	30,09
Umlaufende Anteile	STK	14.441.252,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Frankfurt am Main, 3. April 2017

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	9.866.513,54	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,27 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.494.500,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.372.013,54	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	9.866.513,54	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ¹⁾	AAA AA+ AA BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	403.009,81	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	209.109,18	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	3.244.456,47	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	6.393.373,81	n.a.	n.a.
unbefristet	52.838,00	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.538,71	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	11.086,22	n.a.	n.a.
davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG			
absolut	11.086,22	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,35 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.468.594,95
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.325.556,56
3. Name	Berlin, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.518.510,37
4. Name	Niedersachsen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.019.748,14
5. Name	NRW.BANK
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	410.573,81
6. Name	Erste Abwicklungsanstalt
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	301.986,95
7. Name	Hessen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	204.978,49
8. Name	Vivendi S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.838,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	10.302.787,27

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

1) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon (069) 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 234,246 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2016)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Björn Jesch
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

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

sowie die der vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbank angeschlossenen Kreditinstitute.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds Uni21.Jahrhundert -net- im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:
Union Investment Luxembourg S.A.
308 route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien
Sitz: Wien

Verwahrstelle

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.657 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.050 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2016)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2017,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de