



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniAusschüttung

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung. Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uni Ausschüttung

Klasse A
WKN A2AGK4
ISIN LU1390462189

Klasse -net- A
WKN A2AGK5
ISIN LU1390462262

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,15	1,27	10,02 ²⁾	-
Klasse -net- A	3,00	0,97	9,24 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	36,87 %
Vereinigte Staaten von Amerika	22,96 %
Großbritannien	8,92 %
Deutschland	7,31 %
Irland	4,83 %
Kanada	4,44 %
Frankreich	3,01 %
Norwegen	2,85 %
Portugal	2,53 %
Japan	1,50 %
Niederlande	1,23 %
Italien	0,81 %
Schweiz	0,79 %
Spanien	0,58 %
Wertpapiervermögen	98,63 %
Optionen	-0,05 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	53,96 %
Versorgungsbetriebe	7,81 %
Energie	7,47 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,99 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,56 %
Investitionsgüter	3,05 %
Hardware & Ausrüstung	2,92 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,29 %
Versicherungen	1,85 %
Banken	1,83 %
Telekommunikationsdienste	1,77 %
Immobilien	1,20 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,68 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,62 %
Verbraucherdienste	0,62 %
Automobile & Komponenten	0,59 %
Wertpapiervermögen	98,63 %
Optionen	-0,05 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Uni Ausschüttung

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 311.761.105,98)	310.962.737,17
Bankguthaben	3.307.939,60
Dividendenforderungen	416.205,97
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.140.355,68
	315.827.238,42
Optionen	-191.527,64
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-32.529,71
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-15.697,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-25.391,77
Zinsverbindlichkeiten	-2.894,78
Sonstige Passiva	-279.867,47
	-547.909,17
Fondsvermögen	315.279.329,25

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	199.267.602,84 EUR
Umlaufende Anteile	4.079.373,000
Anteilwert	48,85 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	116.011.726,41 EUR
Umlaufende Anteile	2.319.801,000
Anteilwert	50,01 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Frankreich								
FR000035081	Icade S.A.	EUR	25.024	0	25.024	79,6000	1.991.910,40	0,63
FR0000120271	Total S.A.	EUR	90.000	215.000	90.000	55,8400	5.025.600,00	1,59
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	16.908	30.250	82,0200	2.481.105,00	0,79
							9.498.615,40	3,01
Großbritannien								
GB0031215220	Carnival Plc.	GBP	36.500	0	36.500	47,6400	1.952.897,57	0,62
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	225.000	0	225.000	15,3680	3.883.423,18	1,23
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	0	186.386	67.147	26,8900	2.027.833,37	0,64
GB00B52N1N88	Segro Plc.	GBP	250.000	0	250.000	6,3780	1.790.768,19	0,57
							9.654.922,31	3,06
Irland								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	38.600	0	38.600	86,7300	2.882.536,59	0,91
							2.882.536,59	0,91
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	579.000	917.500	579.000	4,4120	2.554.548,00	0,81
							2.554.548,00	0,81
Japan								
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	361.000	318.943	361.000	1.732,5000	4.741.710,02	1,50
							4.741.710,02	1,50
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	69.348	41.348	160.000	52,3300	5.578.147,90	1,77
CA3180714048	Finning International Inc.	CAD	97.000	0	97.000	31,5500	2.038.874,08	0,65
CA4558711038	Industrial Alliance Insurance & Financial Services	CAD	58.000	0	58.000	51,6500	1.995.802,80	0,63
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	CAD	74.000	0	74.000	43,8900	2.163.797,47	0,69
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	18.000	0	32.000	103,5400	2.207.381,75	0,70
							13.984.004,00	4,44
Niederlande								
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	22.300	0	22.300	102,5100	1.968.290,86	0,62
NL0010773842	NN Group N.V. ³⁾	EUR	50.000	0	50.000	38,4300	1.921.500,00	0,61
							3.889.790,86	1,23
Norwegen								
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	450.000	0	450.000	188,5500	8.972.020,43	2,85
							8.972.020,43	2,85
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	467.000	0	467.000	17,0900	7.981.030,00	2,53
							7.981.030,00	2,53
Schweiz								
CH0114405324	Garmin Ltd. ³⁾	USD	16.400	0	41.542	70,0500	2.505.611,42	0,79
							2.505.611,42	0,79
Spanien								
ES0113679137	Bankinter S.A. -new-	EUR	230.000	0	230.000	7,9320	1.824.360,00	0,58
							1.824.360,00	0,58
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0495601058	Atmos Energy Corporation	USD	28.580	0	28.580	93,9100	2.310.959,02	0,73
US1667641005	Chevron Corporation ³⁾	USD	14.521	0	19.521	122,2800	2.055.302,12	0,65
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	50.000	0	50.000	48,6500	2.094.454,97	0,66
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	10.700	0	14.700	170,2100	2.154.371,45	0,68
US1912161007	Coca-Cola Co. ³⁾	USD	54.800	0	54.800	46,1900	2.179.448,94	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	31.000	0	31.000	78,7200	2.101.188,22	0,67
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	7.653	26.653	31.000	109,1300	2.912.889,62	0,92
US26441C2044	Duke Energy Corporation	USD	97.000	36.116	60.884	80,0200	4.194.883,49	1,33
US30161N1019	Exelon Corporation	USD	62.403	0	62.403	43,6600	2.345.888,57	0,74
US37045V1008	General Motors Co.	USD	51.000	0	64.000	33,6700	1.855.415,88	0,59
US40434L1052	HP Inc.	USD	184.000	0	210.000	25,7700	4.659.634,92	1,48
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	19.000	0	19.000	138,1700	2.260.401,24	0,72
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	67.000	0	67.000	70,9400	4.020.457,38	1,30
US6200763075	Motorola Solutions Inc. ³⁾	USD	16.000	0	22.000	130,1400	2.465.197,18	0,78
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	14.972	0	14.972	167,6000	2.160.588,26	0,69
US7127041058	People's United Financial Inc.	USD	249.200	131.200	118.000	17,1200	1.739.417,94	0,55
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	43.000	98.443	108.557	44,0700	4.119.258,64	1,31
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	27.104	25.104	110.000	81,5400	7.722.920,61	2,45
US7185461040	Phillips 66	USD	22.000	0	22.000	112,7200	2.135.216,12	0,68
US69351T1060	PPL Corporation	USD	235.000	0	235.000	29,2600	5.920.526,95	1,88
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	22.000	5.000	22.000	101,3200	1.919.269,85	0,61
US8330341012	Snap-on Inc.	USD	14.000	0	14.000	183,6000	2.213.190,98	0,70
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	66.000	33.000	33.000	83,2300	2.364.895,82	0,75
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	15.880	0	22.080	113,7500	2.162.562,42	0,69
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	27.780	0	38.780	66,7600	2.229.165,49	0,71
							72.369.506,08	22,96
Börsengehandelte Wertpapiere							140.858.655,11	44,67
Aktien, Anrechte und Genussscheine							140.858.655,11	44,67
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield	EUR	157.264	0	646.982	35,6100	23.039.029,02	7,31
							23.039.029,02	7,31
Großbritannien								
IE00B8FFFY43	Neuberger Berman High Yield Bond Fund/Ireland	EUR	543.831	0	2.102.593	8,7800	18.460.766,54	5,86
							18.460.766,54	5,86
Irland								
IE00BYZ7XP91	Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	34.814	0	133.190	92,7200	12.349.376,80	3,92
							12.349.376,80	3,92
Luxemburg								
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	11.116	0	22.483	1.020,7600	22.949.747,08	7,28
LU1380333846	Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets Debt Ptf	EUR	2.371.701	0	5.401.948	8,7500	47.267.045,00	14,99
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	EUR	402	0	1.602	11.492,7800	18.411.433,56	5,84
LU1063759929	UnInstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	38.158	0	147.404	104,3300	15.378.659,32	4,88
LU1672071385	UnInstitutional European Bonds: Governments Peripherie	EUR	32.950	0	126.477	96,8400	12.248.024,74	3,88
							116.254.909,70	36,87
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							170.104.082,06	53,96
							310.962.737,17	98,63
Optionen								
Short-Positionen								
EUR								
Call on NN Group N.V. Oktober 2018/38,00			0	500	-500		-43.000,00	-0,01
							-43.000,00	-0,01
USD								
Call on Chevron Corporation Oktober 2018/130,00			0	150	-150		-1.549,85	0,00
Call on Coca-Cola Co. Oktober 2018/46,00			0	300	-300		-15.240,23	0,00
Call on Garmin Ltd. Oktober 2018/70,00			0	400	-400		-37.540,90	-0,01
Call on Motorola Solutions Inc. Oktober 2018/125,00			0	200	-200		-94.196,66	-0,03
							-148.527,64	-0,04
Short-Positionen Optionen							-191.527,64	-0,05
							-191.527,64	-0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	62	0	62		17.349,75	0,01
	EUREX MSCI World Index Future Dezember 2018	292	0	292		-42.741,52	-0,01
						-25.391,77	0,00
Long-Positionen						-25.391,77	0,00
Terminkontrakte						-25.391,77	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						3.307.939,60	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.225.571,89	0,37
Fondsvermögen in EUR						315.279.329,25	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd.	0	45.000
AU000000CTX1	Caltex Australia Ltd.	0	22.000
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	0	49.000
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	75.000
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	0	35.000
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	58.345	58.345
Dänemark			
DK0010274414	Danske Bank A/S	0	178.933
Deutschland			
DE0005810055	Dte. Börse AG	17.700	17.700
DE000TUAG000	TUI AG	0	54.172
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	49.065	49.065
Finnland			
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	44.500	44.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	97.000	97.000
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	18.300	18.300
FR0010040865	Gecina S.A.	0	16.000
FR0000120685	Natixis S.A.	496.000	496.000
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	33.419	33.419
Großbritannien			
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	0	80.000
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	0	9.000
GB0007099541	Prudential Plc.	0	22.000
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	0	58.500
GB00BKMKR23	RSA Insurance Group Plc.	0	95.000
GB0007908733	SSE Plc.	0	45.000
Irland			
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	0	49.000
Japan			
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	0	15.000
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	30.951
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	0	15.995
JP3247010006	Kyushu Railway Company	0	82.991
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	0	54.000
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corporation	0	16.000
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings Inc.	0	25.000
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	0	9.000
Kanada			
CA45833V1094	Inter Pipeline Ltd.	0	260.000
Luxemburg			
LU0061462528	RTL Group S.A.	28.886	28.886
Neuseeland			
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	0	968.272
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	48.000	48.000
Schweden			
SE0000242455	Swedbank AB	0	408.000
Schweiz			
CH0126881561	Swiss Re AG	24.000	24.000
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	9.715
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	0	310.000
US2810201077	Edison International	0	120.000
US6937181088	Paccar Inc.	35.000	35.000
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	0	110.000
US8168511090	Sempra Energy	15.072	22.072
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2LQ132	Vonovia SE BZR 28.05.18	49.065	49.065
Optionen			
EUR			
	Call on NN Group N.V. Juli 2018/40,00	80	80
	Call on Total S.A. Juli 2018/54,00	250	250

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	Call on Carnival Plc. September 2018/52,00	5	5
	Call on Rio Tinto Plc. April 2018/42,00	25	0
USD			
	Call on Chevron Corporation September 2018/135,00	150	150
	Call on Coca-Cola Co. August 2018/45,00	300	300
	Call on Coca-Cola Co. Juli 2018/44,00	300	300
	Call on Coca-Cola Co. September 2018/46,00	300	300
	Call on Garmin Ltd. April 2018/67,50	50	0
	Call on General Motors Co. August 2018/44,00	300	300
	Call on General Motors Co. Juli 2018/39,00	300	300
	Call on Lyondellbasell Industries NV August 2018/120,00	200	200
	Call on Lyondellbasell Industries NV September 2018/115,00	200	200
	Call on Motorola Solutions Inc. August 2018/125,00	200	200
	Call on Motorola Solutions Inc. September 2018/125,00	200	200
Terminkontrakte			
EUR			
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	73	73
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	153	81
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	85	85
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	39	39
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	120	120
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	136	136
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	113	113
	EUREX MSCI World Index Future Juni 2018	24	251
	EUREX MSCI World Index Future September 2018	267	267
	US Dollar Currency Future Juni 2018	115	152

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-112,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	112,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-107,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	220,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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