



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniDividendenAss

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDividendenAss	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 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.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope 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

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunkturentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

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.

Klasse A
WKN A0B822
ISIN LU0186860408

Klasse -net- A
WKN A0B821
ISIN LU0186860663

Halbjahresbericht
01.04.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,87	4,83	5,93	7,70
Klasse -net- A	0,69	4,47	4,82	3,99

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	26,11 %
Deutschland	18,57 %
Frankreich	16,20 %
Schweiz	6,79 %
Finnland	4,46 %
Spanien	4,32 %
Niederlande	3,79 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,34 %
Italien	3,32 %
Norwegen	3,23 %
Belgien	1,78 %
Luxemburg	1,34 %
Japan	1,28 %
Schweden	1,12 %
Österreich	0,98 %
Hongkong	0,66 %
Australien	0,50 %
Wertpapiervermögen	97,79 %
Optionen	0,03 %
Bankguthaben	2,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versicherungen	18,27 %
Versorgungsbetriebe	9,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,96 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,26 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,41 %
Energie	6,31 %
Automobile & Komponenten	6,15 %
Banken	5,99 %
Investitionsgüter	5,80 %
Telekommunikationsdienste	5,52 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,47 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,23 %
Verbraucherdienste	2,06 %
Transportwesen	1,95 %
Medien	1,85 %
Immobilien	1,62 %
Groß- und Einzelhandel	1,31 %
Software & Dienste	1,26 %
Investmentfondsanteile	1,20 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,88 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,88 %
Hardware & Ausrüstung	0,63 %
Wertpapiervermögen	97,79 %
Optionen	0,03 %
Bankguthaben	2,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,02 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.098.015.718,41)	1.160.165.290,28
Optionen	446.430,13
Bankguthaben	25.575.717,12
Dividendenforderungen	1.490.270,05
Forderungen aus Anteilverkäufen	370.669,35
	1.188.048.376,93
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-451.448,14
Zinsverbindlichkeiten	-20.293,84
Sonstige Passiva	-1.653.719,29
	-2.125.461,27
Fondsvermögen	1.185.922.915,66

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	677.742.492,89 EUR
Umlaufende Anteile	12.614.013,000
Anteilwert	53,73 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	508.180.422,77 EUR
Umlaufende Anteile	9.433.580,000
Anteilwert	53,87 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	98.777	0	98.777	90,9200	5.962.557,99	0,50
							5.962.557,99	0,50
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	0	0	293.718	71,7000	21.059.580,60	1,78
							21.059.580,60	1,78
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	69.536	30.900	288.636	189,9500	54.826.408,20	4,62
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	94.533	582.000	67,4700	39.267.540,00	3,31
DE0005545503	Drillisch AG	EUR	125.754	0	125.754	59,3400	7.462.242,36	0,63
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	403.000	37,6650	15.178.995,00	1,28
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	418.756	678.215	15,7850	10.705.623,78	0,90
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	309.600	0	309.600	30,2200	9.356.112,00	0,79
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	346.254	152.746	68,2500	10.424.914,50	0,88
DE0008402215	Hannover Rückversicherung SE	EUR	0	165.773	95.077	101,9500	9.693.100,15	0,82
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	119.821	94,1200	11.277.552,52	0,95
DE000SHA0159	Schaeffler AG	EUR	0	597.729	556.827	13,6500	7.600.688,55	0,64
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	0	0	1.171.900	14,3800	16.851.922,00	1,42
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	0	373.024	36,0000	13.428.864,00	1,13
							206.073.963,06	17,37
Finnland								
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	EUR	0	0	642.000	36,4200	23.381.640,00	1,97
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	507.600	0	507.600	16,8900	8.573.364,00	0,72
FI0009005318	Nokia Renkaat OYJ	EUR	0	0	255.000	37,6300	9.595.650,00	0,81
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	0	0	495.760	22,9300	11.367.776,80	0,96
							52.918.430,80	4,46
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	265.284	283.000	1.508.284	25,5900	38.596.987,56	3,25
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	0	125.015	150.112	99,1600	14.885.105,92	1,26
FR0000130452	Eiffage S.A.	EUR	0	93.452	82.619	87,6000	7.237.424,40	0,61
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	0	0	145.000	76,4500	11.085.250,00	0,93
FR0000130213	Lagardère S.C.A.	EUR	212.500	0	212.500	28,3250	6.019.062,50	0,51
FR0000120685	Natixis S.A.	EUR	1.300.000	0	1.300.000	6,7700	8.801.000,00	0,74
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	0	625.981	13,8600	8.676.096,66	0,73
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	132.000	0	132.000	83,1100	10.970.520,00	0,93
FR0010411983	SCOR SE	EUR	318.959	0	318.959	35,4750	11.315.070,53	0,95
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	800.000	370.000	430.000	15,4450	6.641.350,00	0,56
FR0000120271	Total S.A. ³⁾	EUR	0	0	990.000	45,4450	44.990.550,00	3,79
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	286.200	80,4000	23.010.480,00	1,94
							192.228.897,57	16,20
Großbritannien								
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	356.400	0	356.400	49,5500	20.047.247,13	1,69
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	0	319.149	420.851	46,7200	22.320.534,36	1,88
GB0031215220	Carnival Plc.	GBP	141.600	0	141.600	47,4300	7.624.120,79	0,64
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	2.766.159	0	2.766.159	3,6360	11.417.588,97	0,96
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	1.842.300	1.292.439	14,8850	21.838.976,63	1,84
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	0	267.097	404.691	31,8400	14.627.496,24	1,23
GB00B09LSH68	Inmarsat Plc.	GBP	1.222.000	0	1.222.000	6,4350	8.926.745,37	0,75
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	1.161.000	0	1.161.000	9,3600	12.336.201,61	1,04
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	3.045.101	0	3.045.101	2,5990	8.984.240,55	0,76
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	0	629.000	20,0500	14.316.551,25	1,21
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	2.648.728	1	2.648.727	9,2460	27.801.259,87	2,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
GB0032089863	Next Group Plc.	GBP	260.322	0	260.322	52,6000	15.544.258,37	1,31
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	586.689	0	586.689	17,8650	11.898.284,70	1,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	777.715	34,7300	30.661.870,74	2,59
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	0	0	472.400	22,9450	12.304.708,82	1,04
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group Plc.	GBP	1.615.060	0	1.615.060	6,2300	11.422.208,88	0,96
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	0	513.000	1.227.000	13,9700	19.458.724,03	1,64
GB0001367019	The British Land Co. Plc.	GBP	845.000	0	845.000	6,0200	5.774.662,28	0,49
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	0	0	540.035	43,1900	26.477.592,95	2,23
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	3.830.000	2.551.240	2,0880	6.047.212,08	0,51
							309.830.485,62	26,11
Hongkong								
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.	HKD	0	0	7.564.000	9,4900	7.774.711,90	0,66
							7.774.711,90	0,66
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	4.274.660	5,0950	21.779.392,70	1,84
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	4.310.338	0	4.310.338	4,0760	17.568.937,69	1,48
							39.348.330,39	3,32
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation ³⁾	JPY	0	0	705.000	1.843,0000	9.765.952,07	0,82
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. ³⁾	JPY	0	0	649.800	1.114,5000	5.443.270,49	0,46
							15.209.222,56	1,28
Luxemburg								
LU0088087324	SES Global S.A. ADR	EUR	860.000	0	860.000	18,5100	15.918.600,00	1,34
							15.918.600,00	1,34
Niederlande								
NL0000009132	Akzo Nobel N.V.	EUR	76.600	0	76.600	78,1200	5.983.992,00	0,50
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	174.411	0	174.411	33,8450	5.902.940,30	0,50
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	1.460.295	1.003.133	15,6000	15.648.874,80	1,32
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	0	166.000	197.954	35,4100	7.009.551,14	0,59
NL0000379121	Ranstad Holding NV	EUR	0	0	199.663	52,3400	10.450.361,42	0,88
							44.995.719,66	3,79
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	719.432	0	719.432	160,5000	12.272.038,35	1,03
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	830.000	0	830.000	157,5000	13.893.464,84	1,17
NO0003733800	Orkla ASA	NOK	0	0	1.411.136	81,7000	12.253.011,57	1,03
							38.418.514,76	3,23
Österreich								
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	0	0	268.324	43,1450	11.576.838,98	0,98
							11.576.838,98	0,98
Schweden								
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	0	519.784	566.663	225,2000	13.226.012,85	1,12
							13.226.012,85	1,12
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	183.378	81,1000	13.003.371,34	1,10
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	251.300	82,9000	18.215.240,01	1,54
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	0	68.265	247,2000	14.754.837,81	1,24
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	298.098	0	298.098	87,7000	22.858.437,18	1,93
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	45.066	0	45.066	295,4000	11.639.849,96	0,98
							80.471.736,30	6,79
Spanien								
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	7.483	0	366.688	31,3550	11.497.502,24	0,97
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	2.635.913	0	4.843.868	6,5720	31.833.900,50	2,68
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group S.A.	GBP	1.181.000	0	1.181.000	5,9350	7.956.902,03	0,67
							51.288.304,77	4,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDividendenAss

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	45.000	96.400	135,6800	11.064.674,73	0,93
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	125.300	0	125.300	106,3200	11.269.686,15	0,95
US8936411003	TransDigm Group Inc.	USD	0	0	80.000	255,6500	17.301.412,74	1,46
							39.635.773,62	3,34
Börsengehandelte Wertpapiere							1.145.937.681,43	96,59
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.145.937.681,43	96,59
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	141.245	100,7300	14.227.608,85	1,20
							14.227.608,85	1,20
Investmentfondsanteile							14.227.608,85	1,20
Wertpapiervermögen							1.160.165.290,28	97,79
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2017/120,00			0	0	2.000		2.000,00	0,00
							2.000,00	0,00
GBP								
Call on Astrazeneca Plc. Dezember 2017/50,00			287	0	287		529.430,13	0,04
							529.430,13	0,04
Long-Positionen							531.430,13	0,04
Short-Positionen								
EUR								
Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2017/125,00			0	0	-2.000		-2.000,00	0,00
Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2018/125,00			0	0	-1.000		-71.000,00	-0,01
Put on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2017/108,00			0	0	-1.000		-1.000,00	0,00
Put on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2018/100,00			0	0	-1.000		-11.000,00	0,00
							-85.000,00	-0,01
Short-Positionen							-85.000,00	-0,01
Optionen							446.430,13	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent							25.575.717,12	2,16
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							-264.521,87	0,02
Fondsvermögen in EUR							1.185.922.915,66	100,00

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Israelischer Sichel	ILS	1	4,1753
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
Thailändischer Baht	THB	1	39,4112
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

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			
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	200.000	200.000
Bermudas			
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holding Ltd.	0	1.258.500
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	0	183.363
Frankreich			
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	0	51.000
Großbritannien			
GB00BYPHNG03	Countryside Properties Plc.	0	406.600
GB0002374006	Diageo Plc.	0	920.000
GB00B5N0P849	John Wood Group Plc.	1.000.000	1.000.000
GB00B085NH34	National Grid Plc.	0	3.236.421
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	0	293.000
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	3.477.360	3.477.360
GB00B8C3BL03	The Sage Group Plc.	0	1.115.105
Israel			
IL0002300114	Bezeq Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	0	3.677.000
Italien			
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	0	555.441
Kanada			
CA0553487604	BCE Inc.	0	57.000
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	95.000
Luxemburg			
LU0061462528	RTL Group S.A.	0	97.000
Neuseeland			
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	0	2.626.000
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	370.900	370.900
Schweden			
SE0000869646	Boliden AB	330.000	330.000
SE0000427361	Nordea Bank AB	0	1.300.000
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	1.418.000	1.418.000
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	174.000	174.000
Spanien			
ES06670509B5	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA BZR 11.07.17	359.205	359.205
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	0	337.800
ES0130670112	Endesa S.A.	411.000	411.000
ES06445809E7	Iberdrola S.A. BZR 19.07.17	4.742.955	4.742.955
Vereinigte Staaten von Amerika			
US1667641005	Chevron Corporation	0	81.600
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	210.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	227.087

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG BZR 27.06.17	1.096.971	1.096.971
DE000A2E38R2	Vonovia SE BZR 16.06.17	373.024	373.024
Optionen			
GBP			
	Call on Astrazeneca Plc. August 2017/55,00	287	287
	Call on Astrazeneca Plc. August 2017/57,00	287	287
	Put on Astrazeneca Plc. August 2017/50,00	287	287
	Put on Astrazeneca Plc. Dezember 2017/40,00	287	287

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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 2017. 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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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.

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

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 UniDividendenAss

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	60.199.772,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	44.990.550,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.209.222,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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)	15.209.222,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	44.990.550,00	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	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- BBB+ BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	32.526.762,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	37.463.901,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	90.514,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	90.231,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	86.541,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.690,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,19 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.526.762,73
2. Name	Akzo Nobel N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.782.320,00
3. Name	Allianz SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.651.590,23
4. Name	SAFRAN
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.991,50

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	69.990.664,46

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 Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 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 31.12.2016:
Euro 162,737 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

Björn JESCH
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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
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 (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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	UniGarant: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarant: Emerging Markets (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Nordamerika (2021)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequenz	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequenz pro	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Europa (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantTop: Europa
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa II
UniAsia	UniGarantTop: Europa III
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa IV
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term 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
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