



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniEuropa

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	7,95	4,71	19,65	90,24

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	21,09 %
Deutschland	14,95 %
Großbritannien	12,61 %
Schweiz	12,25 %
Schweden	9,96 %
Irland	5,08 %
Dänemark	3,99 %
Finnland	3,70 %
Niederlande	3,22 %
Luxemburg	3,11 %
Belgien	1,77 %
Spanien	1,72 %
Österreich	1,67 %
Jersey	0,88 %
Wertpapiervermögen	96,00 %
Optionen	1,77 %
Terminkontrakte	0,36 %
Bankguthaben	2,12 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	16,77 %
Software & Dienste	13,70 %
Investitionsgüter	10,00 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,61 %
Energie	6,87 %
Banken	6,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,97 %
Versicherungen	4,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,44 %
Versorgungsbetriebe	3,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,02 %
Telekommunikationsdienste	2,23 %
Hardware & Ausrüstung	2,15 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,16 %
Transportwesen	1,05 %
Wertpapiervermögen	96,00 %
Optionen	1,77 %
Terminkontrakte	0,36 %
Bankguthaben	2,12 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 341.871.813,88)	418.163.729,98
Optionen	7.666.475,10
Bankguthaben	9.225.379,73
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.551.928,59
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	148.414,88
Dividendenforderungen	380.976,33
Forderungen aus Anteilverkäufen	6.117,62
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.751.730,64
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	5.206.409,16
	445.101.162,03
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.321.404,75
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-85.663,88
Zinsverbindlichkeiten	-19.813,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.351.929,97
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-5.221.090,81
Sonstige Passiva	-557.388,27
	-9.557.290,70
Fondsvermögen	435.543.871,33
Umlaufende Anteile	215.468.000
Anteilwert	2.021,39 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								
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	0	48.233	159.733	48,1700	7.694.338,61	1,77
							7.694.338,61	1,77
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	22.222	115.969	368.503	154,3000	7.624.949,77	1,75
DK0060079531	DSV A/S	DKK	8.374	0	58.446	584,0000	4.577.176,65	1,05
DK0010307958	Jyske Bank AS	DKK	37.865	16.185	124.638	311,1000	5.199.726,68	1,19
							17.401.853,10	3,99
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	5.082	26.778	16.776	210,9000	3.538.058,40	0,81
DE000BASF111	BASF SE	EUR	45.146	0	45.146	76,5500	3.455.926,30	0,79
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	63.770	0	63.770	115,4000	7.359.058,00	1,69
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	120.009	0	120.009	30,8500	3.702.277,65	0,85
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	98.672	59.969	19,5700	1.173.593,33	0,27
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	20.420	20.592	111.019	63,0800	7.003.078,52	1,61
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	EUR	63.500	19.798	43.702	203,7000	8.902.097,40	2,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	EUR	21.310	0	48.038	190,7500	9.163.248,50	2,10
DE0007164600	SAP SE	EUR	56.107	18.870	136.968	106,0000	14.518.608,00	3,33
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	7.656	0	80.628	78,6200	6.338.973,36	1,46
							65.154.919,46	14,95
Finnland								
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	0	0	273.561	21,5900	5.906.181,99	1,36
FI0009003727	Wartsila Corporation	EUR	244.556	83.134	607.939	16,7900	10.207.295,81	2,34
							16.113.477,80	3,70
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	0	12.320	30.117	71,8000	2.162.400,60	0,50
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	EUR	94.932	0	266.771	22,2300	5.930.319,33	1,36
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	22.652	11.083	98.560	108,4000	10.683.904,00	2,45
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	389	17.501	86.973	128,7500	11.197.773,75	2,57
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	14.047	10.374	461,7000	4.789.675,80	1,10
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	13.123	91.393	113,3000	10.354.826,90	2,38
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	22.662	34.964	112.545	62,7800	7.065.575,10	1,62
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.228	0	25.077	304,6000	7.638.454,20	1,75
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	103.709	0	706.481	13,7350	9.703.516,54	2,23
FR0000120271	Total S.A.	EUR	242.021	0	242.021	55,8400	13.514.452,64	3,10
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	0	160.177	55,1500	8.833.761,55	2,03
							91.874.660,41	21,09
Großbritannien								
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	USD	0	0	51.831	153,7800	6.862.899,24	1,58
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	0	0	138.875	24,3700	3.800.970,07	0,87
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	92.075	0	439.465	27,1900	13.419.871,24	3,08
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	1.382.020	0	1.986.700	6,6980	14.944.874,89	3,43
GB00BGLP8L22	IMI Plc.	GBP	270.931	0	270.931	10,9700	3.337.952,68	0,77
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	135.326	38,8000	5.896.955,08	1,35
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	GBP	0	0	516.533	6,3640	3.691.841,88	0,85
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	EUR	109.159	0	109.159	27,1000	2.958.208,90	0,68
							54.913.573,98	12,61
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	9.658	33.011	26.652	170,2000	3.905.777,85	0,90
IE00BF0L3536	AIB Group Plc.	EUR	0	0	1.270.139	4,4100	5.601.312,99	1,29
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	83.645	216.245	28,1800	6.093.784,10	1,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	0	0	67.953	95,2500	6.472.523,25	1,49
							22.073.398,19	5,08
Jersey								
GB00B01C3532	Randgold Resources Ltd.	GBP	0	0	62.466	54,5000	3.823.446,77	0,88
							3.823.446,77	0,88
Luxemburg								
FR0000038259	Eurofins Scientific SE ²⁾	EUR	5.777	975	15.489	489,0000	7.574.121,00	1,74
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	412.969	0	412.969	14,4300	5.959.142,67	1,37
							13.533.263,67	3,11
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	3.664	0	28.433	160,9000	4.574.869,70	1,05
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	138.548	0	138.548	38,4300	5.324.399,64	1,22
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	0	0	126.788	32,6000	4.133.288,80	0,95
							14.032.558,14	3,22
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	0	0	171.950	42,4200	7.294.119,00	1,67
							7.294.119,00	1,67
Schweden								
SE0011337708	AAK AB	SEK	307.080	0	307.080	154,0600	4.580.496,77	1,05
SE0000695876	Alfa Laval AB	SEK	20.783	0	334.759	241,0000	7.811.248,61	1,79
SE0011166628	Atlas Copco AB	SEK	27.040	0	27.040	237,1500	620.870,42	0,14
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	124.341	0	124.341	256,2000	3.084.356,98	0,71
SE0011166933	Epiroc AB	SEK	273.609	0	273.609	99,3000	2.630.575,57	0,60
SE0011166941	Epiroc AB	SEK	27.040	0	27.040	91,5000	239.551,52	0,06
SE0009922164	Essity AB	SEK	69.222	42.661	232.962	223,4000	5.038.942,59	1,16
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	0	24.690	185.970	521,0000	9.381.056,90	2,15
SE0007074281	Hexpol AB	SEK	0	0	282.464	98,0000	2.680.157,63	0,62
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	0	0	256.872	100,7000	2.504.478,99	0,58
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	71.712	0	272.262	181,2500	4.777.890,60	1,10
							43.349.626,58	9,96
Schweiz								
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	CHF	0	118.526	49.402	49,1100	2.138.692,01	0,49
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	33.680	335,0000	9.946.050,78	2,28
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	185.000	0	240.906	81,8200	17.375.642,55	3,99
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	837	0	8.006	778,5000	5.494.244,53	1,26
CH0418792922	Sika AG	CHF	35.880	0	35.880	142,9000	4.519.791,96	1,04
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	5.174	0	5.174	738,0000	3.366.019,04	0,77
CH0012453913	Temenos AG	CHF	0	17.019	75.240	159,2000	10.559.069,11	2,42
							53.399.509,98	12,25
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	497.729	60.503	437.226	17,1650	7.504.984,29	1,72
							7.504.984,29	1,72
Börsengehandelte Wertpapiere							418.163.729,98	96,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							418.163.729,98	96,00
Wertpapiervermögen							418.163.729,98	96,00
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Dezember 2018/5,75			19.320	0	19.320		251.160,00	0,06
Call on Banco Santander S.A. Dezember 2018/4,60			29.000	0	29.000		261.000,00	0,06
Call on Danone S.A. Dezember 2018/68,00			1.650	0	1.650		245.850,00	0,06
Call on Evonik Industries AG Dezember 2018/32,00			2.120	0	2.120		131.440,00	0,03
Call on L'Oreal S.A. März 2019/220,00			490	0	490		232.750,00	0,05
Call on Saipem S.p.A. März 2019/4,00			3.231	0	3.231		2.247.968,25	0,52
Call on TechnipFMC Plc. März 2019/26,00			3.148	0	3.148		900.328,00	0,21
							4.270.496,25	0,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
GBP							
	Call on AstraZeneca Plc. März 2019/58,00	112	0	112		505.031,45	0,12
	Call on Standard Chartered Plc. Dezember 2018/7,40	690	0	690		15.498,65	0,00
	Call on Tesco Plc. März 2019/2,60	2.960	0	2.960		166.217,43	0,04
	Call on Tesco Plc. März 2019/2,70	4.373	0	4.373		147.338,27	0,03
						834.085,80	0,19
SEK							
	Call on LM Ericsson Dezember 2018/64,00	16.800	0	16.800		2.561.893,05	0,59
						2.561.893,05	0,59
Long-Positionen						7.666.475,10	1,77
Optionen						7.666.475,10	1,77
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CHF							
	Nestle S.A. Future Dezember 2018	245	0	245		23.372,62	0,01
						23.372,62	0,01
EUR							
	MSCI Europe Value Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2018	685	0	685		502.379,68	0,12
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2018	911	0	911		254.624,04	0,06
	Unilever NV Future Dezember 2018	548	0	548		-23.290,00	-0,01
						733.713,72	0,17
GBP							
	BP Plc. Future Dezember 2018	892	0	892		415.685,62	0,10
						415.685,62	0,10
Long-Positionen						1.172.771,96	0,28
Short-Positionen							
EUR							
	Covestro AG Future Dezember 2018	0	451	-451		304.253,62	0,07
	MSCI Europe Growth Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2018	0	1.540	-1.540		41.275,08	0,01
	ProSiebenSat.1 Media SE Future Dezember 2018	0	1.973	-1.973		85.115,22	0,02
	STOXX Europe Mid 200 Future Dezember 2018	0	479	-479		-69.220,29	-0,02
	STOXX Europe Small 200 Future Dezember 2018	0	771	-771		17.733,00	0,00
						379.156,63	0,08
Short-Positionen						379.156,63	0,08
Terminkontrakte						1.551.928,59	0,36
Bankguthaben - Kontokorrent						9.225.379,73	2,12
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.063.642,07	-0,25
Fondsvermögen in EUR						435.543.871,33	100,00

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	17.270.000,00	15.228.350,30	3,50
GBP/EUR	Währungskäufe	15.123.947,00	16.970.127,13	3,90
USD/EUR	Währungskäufe	3.823.010,00	3.284.878,00	0,75
EUR/CHF	Währungsverkäufe	12.383.328,00	10.919.377,92	2,51
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.936.188,00	3.294.608,45	0,76
EUR/USD	Währungsverkäufe	7.700.000,00	6.616.137,71	1,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
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			
Dänemark			
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	0	5.081
DK0010244425	A P Moller-Maersk AS A-Shares	0	310
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	0	214.554
Deutschland			
DE000BAY0017	Bayer AG	146.387	146.387
DE0006602006	Gea Group AG	102.505	102.505
DE000HLA475	Hapag-Lloyd AG	0	51.841
DE000KSAG888	K+S AG	193.813	193.813
DE0006969603	PUMA SE	1.801	1.801
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	0	60.188
DE0005089031	United Internet AG	0	15.334
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	116.453
Großbritannien			
GB0007980591	BP Plc.	758.127	758.127
GB0031215220	Carnival Plc.	0	122.186
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	0	122.941
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	0	4.315.754
GB0009465807	Weir Group Plc.	0	367.000
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	0	716.975
NL0006144495	Relx NV	0	273.459
Norwegen			
NO0010199151	Petroleum Geo-Services AS	936.888	936.888
Schweden			
SE0001493776	AAK AB	0	51.180
SE0006886768	Atlas Copco AB	0	27.040
SE0006886750	Atlas Copco AB	0	124.341
SE0011166636	Atlas Copco AB -Redemption shares-	124.341	124.341
SE0011166644	Atlas Copco AB -Redemption shares-	27.040	27.040
Schweiz			
CH0011795959	dorma+kaba Holding AG	0	4.528
CH0012005267	Novartis AG	0	138.740
CH0000587979	Sika AG	0	598
CH0012255151	Swatch Group	0	15.938
CH0012255144	Swatch Group AG	0	6.367
Spanien			
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	0	2.292.593

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
Schweiz			
CH0413949188	Sika AG BZR 28.05.18	3.588	3.588
Investmentfondsanteile 1)			
Deutschland			
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	44.088	44.088
Optionen			
CHF			
	Call on Novartis AG September 2018/84,00	0	1.234
DKK			
	Call on Novo-Nordisk AS Mai 2018/300,00	1.070	1.070
	Call on Novo-Nordisk AS September 2018/320,00	1.742	1.742
EUR			
	Call on Bayer AG Juni 2018/100,00	1.013	1.013
	Call on Bayer AG Juni 2018/98,41	1.013	1.013
	Call on Evonik Industries AG Juni 2018/34,00	0	5.093
	Call on Linde AG Juni 2018/200,00	0	635
	Call on L'Oreal S.A. September 2018/180,00	490	490
	Put on Infineon Technologies AG Juni 2018/25,00	0	1.500
	Put on SAP SE Juni 2018/96,00	0	990
GBP			
	Call on Astrazeneca Plc. September 2018/52,00	0	112
	Call on HSBC Holdings Plc. Juni 2018/7,80	0	1.408
	Call on Standard Chartered Plc. Juni 2018/7,40	0	1.040
Terminkontrakte			
CHF			
	Nestlé S.A. Future Juni 2018	0	2.200
	Nestlé S.A. Future September 2018	2.095	2.095
EUR			
	EURO STOXX Banks Future Juni 2018	0	608
	MSCI Europe Growth Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2018	1.168	0
	MSCI Europe Growth Index (Net Return) (EUR) Future September 2018	1.540	1.540
	MSCI Europe Value Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2018	0	389
	MSCI Europe Value Index (Net Return) (EUR) Future September 2018	685	685
	ProSiebenSat.1 Media SE Future Juni 2018	1.973	206
	ProSiebenSat.1 Media SE Future September 2018	1.973	1.973
	Prysmian S.p.A. Future Juni 2018	0	129
	SAP SE Future September 2018	489	489
	STOXX Europe Mid 200 Future September 2018	479	479
	STOXX Europe Mid 200 Index Future März 2018	479	119
	STOXX Europe Small 200 Future September 2018	771	771
	STOXX Europe Small 200 Price Index (EUR) Future Juni 2018	771	194
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	678	678
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	207	1.893
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2018	1.482	1.482
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2018	299	299
	Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future Juni 2018	163	163
	Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future September 2018	163	163
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018	0	136
	Unilever NV Future September 2018	1.337	1.337

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	BP Plc. Future September 2018	1.782	1.782
USD			
	Medtronic Plc. Future Juni 2018	315	0

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per 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.

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 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.

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.

Der Fonds hat zum 30. September 2018 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 UniEuropa

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.094.397,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.094.397,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	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)	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	4.094.397,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ A A- BBB+ BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR USD	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	553.868,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.672.297,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	52.916,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,72 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	53.511,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	50.841,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.670,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,51 %	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

0,98 %

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

1. Name	Wells Fargo & Co.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.381.237,94
2. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	553.868,50
3. Name	Linde AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	126.378,00
4. Name	The Swatch Group AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.047,49
5. Name	Aroundtown SA
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.893,73
6. Name	Schaeffler AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.755,00
7. Name	KBC Groep N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.928,60
8. Name	ASML Holding N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.745,04
9. Name	Deutsche EuroShop AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.312,00

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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	4.226.166,30

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuropaRenta Corporates
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018
UniEuropaRenta EM 2021
UniEuropaRenta EmergingMarkets
UniEuropaRenta Real Zins
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuropaRenta 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 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de