



Halbjahresbericht zum 31. März 2017

UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniGlobal | 6 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer | 20 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

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

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

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

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

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

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

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

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|---|-------------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien - Gliederung nach Branche | | |
| Software & Dienste | 666.541.594,24 | 12,52 |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 411.862.351,40 | 7,74 |
| Banken | 411.397.060,26 | 7,73 |
| Energie | 405.815.959,28 | 7,62 |
| Investitionsgüter | 370.735.691,45 | 6,96 |
| Versicherungen | 254.085.065,05 | 4,77 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 253.704.230,39 | 4,77 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 210.032.245,53 | 3,95 |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 191.407.606,46 | 3,60 |
| Hardware & Ausrüstung | 179.976.218,23 | 3,38 |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 167.844.877,58 | 3,15 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 143.528.112,88 | 2,70 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 139.936.124,77 | 2,63 |
| Medien | 119.701.313,19 | 2,25 |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 105.042.963,16 | 1,97 |
| Groß- und Einzelhandel | 97.359.132,58 | 1,83 |
| Versorgungsbetriebe | 96.531.403,14 | 1,81 |
| Automobile & Komponenten | 93.494.423,15 | 1,76 |
| Telekommunikationsdienste | 74.395.508,07 | 1,40 |
| Sonstige ²⁾ | 176.525.083,65 | 3,32 |
| Summe | 4.569.916.964,46 | 85,86 |
| 2. Zertifikate | 10.173.123,94 | 0,19 |
| 3. Investmentanteile | 294.562.126,85 | 5,53 |
| 4. Derivate | 6.107.081,83 | 0,11 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 74.876.952,00 | 1,41 |
| 6. Bankguthaben | 358.347.321,51 | 6,73 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 35.840.551,80 | 0,67 |
| Summe | 5.349.824.122,39 | 100,50 |
| II. Verbindlichkeiten | -25.982.529,49 | -0,50 |
| III. Fondsvermögen | 5.323.841.592,90 | 100,00 |

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

2) Werte kleiner oder gleich 1,35 %.

Stammdaten des Fonds

| | UniGlobal I | UniGlobal |
|--|-------------------------|-----------------|
| Auflegungsdatum | 01.07.2008 | 02.01.1960 |
| Anteilklassenwahrung | EUR | EUR |
| Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung) | 99,61 | 20,45 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Ausschuttend |
| Anzahl der Anteile | 1.095.766 | 25.058.762 |
| Anteilwert (in Anteilklassenwahrung) | 223,22 | 202,69 |
| Anleger | Institutionelle Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - | 5,00 |
| Rucknahmegebuhr (in Prozent) | - | - |
| Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent) | 0,70 | 1,20 |
| Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwahrung) | 100.000,00 | - |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stuck bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.17 | Käufe Zugange im Berichtszeitraum | Verkaufe Abgange im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermogen |
|------|---------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------|--|------|-----------------|----------------------------|
|------|---------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------------|--|------|-----------------|----------------------------|

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|--------------|------------|----------|---------|----------------------|-------------|
| AU000000AMP6 | AMP Ltd. | STK | 1.642.671,00 | 0,00 | 0,00 AUD | 5,1800 | 6.070.944,48 | 0,11 |
| AU000000ASX7 | ASX Ltd. | STK | 197.353,00 | 0,00 | 0,00 AUD | 50,4800 | 7.107.862,04 | 0,13 |
| AU000000RIO1 | Rio Tinto Ltd. | STK | 376.000,00 | 376.000,00 | 0,00 AUD | 60,4600 | 16.219.292,24 | 0,30 |
| | | | | | | | 29.398.098,76 | 0,54 |

Belgien

| | | | | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|------------|------|----------|----------|----------------------|-------------|
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./NV | STK | 138.000,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 102,9000 | 14.200.200,00 | 0,27 |
| | | | | | | | 14.200.200,00 | 0,27 |

Cayman Inseln

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|------------|------------|----------|----------|----------------------|-------------|
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | STK | 269.300,00 | 269.300,00 | 0,00 USD | 107,8300 | 27.154.122,87 | 0,51 |
| | | | | | | | 27.154.122,87 | 0,51 |

Curacao

| | | | | | | | | |
|--------------|------------------------|-----|------------|------|----------|---------|---------------------|-------------|
| AN8068571086 | Schlumberger NV (Ltd.) | STK | 107.237,00 | 0,00 | 0,00 USD | 78,1000 | 7.831.690,39 | 0,15 |
| | | | | | | | 7.831.690,39 | 0,15 |

Deutschland

| | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|------------|------------|----------------|----------|-----------------------|-------------|
| DE000A1EWWW0 | adidas AG | STK | 248.843,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 178,3000 | 44.368.706,90 | 0,83 |
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 51.633,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 173,6500 | 8.966.070,45 | 0,17 |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | 399.789,00 | 163.500,00 | 0,00 EUR | 92,9200 | 37.148.393,88 | 0,70 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 174.320,00 | 174.320,00 | 30.307,00 EUR | 108,0500 | 18.835.276,00 | 0,35 |
| DE0005439004 | Continental AG | STK | 133.394,00 | 0,00 | 35.000,00 EUR | 205,5000 | 27.412.467,00 | 0,51 |
| DE0007100000 | Daimler AG | STK | 143.000,00 | 143.000,00 | 0,00 EUR | 69,2000 | 9.895.600,00 | 0,19 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA | STK | 108.138,00 | 0,00 | 194.137,00 EUR | 75,3300 | 8.146.035,54 | 0,15 |
| DE0006048432 | Henkel AG & Co. KGaA -VZ- | STK | 69.337,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 120,1000 | 8.327.373,70 | 0,16 |
| DE0005470405 | Lanxess AG | STK | 433.037,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 62,8900 | 27.233.696,93 | 0,51 |
| DE0006483001 | Linde AG | STK | 64.716,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 156,1000 | 10.102.167,60 | 0,19 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 157.745,00 | 107.800,00 | 0,00 EUR | 106,8000 | 16.847.166,00 | 0,32 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 633.492,00 | 130.600,00 | 93.000,00 EUR | 91,9800 | 58.268.594,16 | 1,09 |
| DE000SHA0159 | Schaeffler AG | STK | 676.469,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 16,4800 | 11.148.209,12 | 0,21 |
| DE0007236101 | Siemens AG | STK | 218.839,00 | 93.345,00 | 108.000,00 EUR | 128,4000 | 28.098.927,60 | 0,53 |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE | STK | 279.040,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 37,9250 | 10.582.592,00 | 0,20 |
| | | | | | | | 325.381.276,88 | 6,11 |

Finnland

| | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|------------|------|----------|---------|---------------------|-------------|
| FI0009005987 | UPM-Kymmene Corporation | STK | 278.208,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 22,0200 | 6.126.140,16 | 0,12 |
| | | | | | | | 6.126.140,16 | 0,12 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.17 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 1.288.620,00 | 288.704,00 | 0,00 | EUR 24,2550 | 31.255.478,10 | 0,59 |
| FR0000131104 | Banque Nationale de Paris Paribas S.A. | STK | 1.057.663,00 | 747.789,00 | 0,00 | EUR 62,4300 | 66.029.901,09 | 1,24 |
| FR0000125338 | Cap Gemini S.A. | STK | 98.119,00 | 0,00 | 85.000,00 | EUR 86,5600 | 8.493.180,64 | 0,16 |
| FR0000130650 | Dassault Systemes S.A. | STK | 103.800,00 | 103.800,00 | 0,00 | EUR 81,1400 | 8.422.332,00 | 0,16 |
| FR0010208488 | Engie S.A. | STK | 884.403,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 13,2800 | 11.744.871,84 | 0,22 |
| FR0010307819 | Legrand S.A. | STK | 237.922,00 | 237.922,00 | 0,00 | EUR 56,5200 | 13.447.351,44 | 0,25 |
| FR0000121014 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | STK | 235.869,00 | 117.938,00 | 30.000,00 | EUR 205,8500 | 48.553.633,65 | 0,91 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 370.321,00 | 370.321,00 | 0,00 | EUR 68,6300 | 25.415.130,23 | 0,48 |
| FR0000120271 | Total S.A. | STK | 670.647,00 | 104.205,00 | 0,00 | EUR 47,4150 | 31.798.727,51 | 0,60 |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. | STK | 445.112,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 17,5600 | 7.816.166,72 | 0,15 |
| FR0000125486 | Vinci S.A. | STK | 456.932,00 | 184.061,00 | 0,00 | EUR 74,3000 | 33.950.047,60 | 0,64 |
| | | | | | | | 286.926.820,82 | 5,40 |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| GB0022569080 | Amdocs Ltd. | STK | 226.000,00 | 0,00 | 0,00 | USD 60,9900 | 12.889.227,60 | 0,24 |
| GB00B5BT0K07 | Aon Plc. | STK | 318.280,00 | 0,00 | 0,00 | USD 118,6900 | 35.325.091,83 | 0,66 |
| GB0002875804 | British American Tobacco Plc. | STK | 802.729,00 | 0,00 | 171.950,00 | GBP 53,0000 | 49.759.809,36 | 0,93 |
| GB0004544929 | Imperial Brands Plc. | STK | 168.995,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 38,6700 | 7.643.317,72 | 0,14 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi Plc. | STK | 555.880,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 19,2700 | 12.528.429,94 | 0,24 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Plc. | STK | 555.216,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 72,8600 | 47.313.494,46 | 0,89 |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Plc. -A- | STK | 3.218.201,00 | 1.615.694,00 | 0,00 | EUR 24,6150 | 79.216.017,62 | 1,49 |
| GB00B03MM408 | Royal Dutch Shell Plc. -B- | STK | 46.684,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 21,8450 | 1.192.762,55 | 0,02 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group Plc. | STK | 14.068.954,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 2,0810 | 34.242.682,19 | 0,64 |
| GB00BYYK2V80 | Worldpay Group Plc. | STK | 5.676.900,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 2,9540 | 19.613.523,51 | 0,37 |
| | | | | | | | 299.724.356,78 | 5,62 |
| Hongkong | | | | | | | | |
| HK0000069689 | AIA Group Ltd. | STK | 4.855.773,00 | 0,00 | 0,00 | HKD 49,0000 | 28.630.048,01 | 0,54 |
| | | | | | | | 28.630.048,01 | 0,54 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | STK | 117.365,00 | 0,00 | 167.000,00 | USD 119,8800 | 13.156.645,03 | 0,25 |
| IE00BY9D5467 | Allergan Plc. | STK | 63.209,00 | 0,00 | 33.695,00 | USD 238,9200 | 14.121.838,68 | 0,27 |
| IE0004906560 | Kerry Group Plc. -A- | STK | 93.175,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 73,7000 | 6.866.997,50 | 0,13 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic Plc. | STK | 604.622,00 | 0,00 | 0,00 | USD 80,5600 | 45.547.361,44 | 0,86 |
| | | | | | | | 79.692.842,65 | 1,51 |
| Italien | | | | | | | | |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. | STK | 1.770.257,00 | 1.026.491,00 | 0,00 | EUR 15,3500 | 27.173.444,95 | 0,51 |
| | | | | | | | 27.173.444,95 | 0,51 |
| Japan | | | | | | | | |
| JP3942400007 | Astellas Pharma Inc. | STK | 1.127.000,00 | 0,00 | 0,00 | JPY 1.466,0000 | 13.867.346,42 | 0,26 |
| JP3802400006 | Fanuc Corporation | STK | 90.878,00 | 74.500,00 | 67.000,00 | JPY 22.820,0000 | 17.406.436,86 | 0,33 |
| JP3726800000 | Japan Tobacco Inc. | STK | 390.573,00 | 0,00 | 261.000,00 | JPY 3.618,0000 | 11.860.589,05 | 0,22 |
| JP3266400005 | Kubota Corporation | STK | 1.088.000,00 | 1.088.000,00 | 0,00 | JPY 1.671,0000 | 15.259.518,27 | 0,29 |
| JP3885780001 | Mizuho Financial Group Inc. ²⁾ | STK | 16.539.600,00 | 16.539.600,00 | 0,00 | JPY 204,0000 | 28.319.830,39 | 0,53 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute Ltd. | STK | 496.156,00 | 45.105,10 | 0,10 | JPY 4.100,0000 | 17.074.090,64 | 0,32 |
| JP3371200001 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | STK | 294.000,00 | 144.000,00 | 0,00 | JPY 9.644,0000 | 23.797.975,36 | 0,45 |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. ²⁾ | STK | 987.194,00 | 0,00 | 0,00 | JPY 4.045,0000 | 33.516.334,14 | 0,63 |
| JP3910660004 | Tokio Marine Holdings Inc. | STK | 605.104,00 | 159.200,00 | 0,00 | JPY 4.696,0000 | 23.850.285,95 | 0,45 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corporation ²⁾ | STK | 888.105,00 | 689.000,00 | 0,00 | JPY 6.042,0000 | 45.038.147,03 | 0,85 |
| | | | | | | | 229.990.554,11 | 4,33 |
| Jersey | | | | | | | | |
| JE00B2QKY057 | Shire Plc. | STK | 403.810,00 | 0,00 | 0,00 | GBP 46,6100 | 22.013.548,66 | 0,41 |
| | | | | | | | 22.013.548,66 | 0,41 |
| Kanada | | | | | | | | |
| CA5527041084 | MEG Energy Corporation | STK | 590.870,00 | 0,00 | 0,00 | CAD 6,7400 | 2.792.751,61 | 0,05 |
| CA7800871021 | Royal Bank of Canada | STK | 403.976,00 | 120.000,00 | 0,00 | CAD 96,8900 | 27.448.271,14 | 0,52 |
| CA8672241079 | Suncor Energy Inc. | STK | 2.129.780,00 | 602.709,00 | 0,00 | CAD 40,8300 | 60.981.007,99 | 1,15 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.17 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---------------------------------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|
| | | | | | | | 91.222.030,74 | 1,72 |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0000235190 | Airbus Group SE (Airbus) ²⁾ | STK | 461.954,00 | 73.300,00 | 0,00 EUR | 71,3300 | 32.951.178,82 | 0,62 |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 118.020,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 124,4000 | 14.681.688,00 | 0,28 |
| NL0011821202 | ING Groep NV | STK | 5.420.429,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 14,1700 | 76.807.478,93 | 1,44 |
| NL0000009538 | Koninklijke Philips NV | STK | 589.461,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 30,1300 | 17.760.459,93 | 0,33 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. | STK | 420.419,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 30,4850 | 12.816.473,22 | 0,24 |
| NL0000009355 | Unilever NV | STK | 1.150.831,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 46,5700 | 53.594.199,67 | 1,01 |
| | | | | | | | 208.611.478,57 | 3,92 |
| Portugal | | | | | | | | |
| PTGALOAM0009 | Galp Energia SGPS S.A. | STK | 1.165.916,00 | 1.165.916,00 | 0,00 EUR | 14,2250 | 16.585.155,10 | 0,31 |
| | | | | | | | 16.585.155,10 | 0,31 |
| Schweden | | | | | | | | |
| SE0007100581 | Assa-Abloy AB | STK | 1.057.078,00 | 705.614,00 | 0,00 SEK | 184,3000 | 20.404.859,33 | 0,38 |
| SE0000115446 | Volvo AB | STK | 540.000,00 | 540.000,00 | 0,00 SEK | 132,3000 | 7.482.639,80 | 0,14 |
| SE0000115420 | Volvo AB | STK | 75.699,00 | 75.699,00 | 0,00 SEK | 132,2000 | 1.048.148,54 | 0,02 |
| | | | | | | | 28.935.647,67 | 0,54 |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0030170408 | Geberit AG | STK | 29.155,00 | 0,00 | 0,00 CHF | 431,8000 | 11.761.144,43 | 0,22 |
| CH0038863350 | Nestle S.A. | STK | 1.294.176,00 | 0,00 | 0,00 CHF | 76,8500 | 92.916.130,04 | 1,75 |
| CH0012005267 | Novartis AG | STK | 531.273,00 | 0,00 | 85.000,00 CHF | 74,3500 | 36.902.230,52 | 0,69 |
| CH0244767585 | UBS Group AG | STK | 1.467.823,00 | 0,00 | 0,00 CHF | 16,0300 | 21.981.691,60 | 0,41 |
| | | | | | | | 163.561.196,59 | 3,07 |
| Spanien | | | | | | | | |
| ES0109067019 | Amadeus IT Group S.A. | STK | 277.665,00 | 0,00 | 0,00 EUR | 47,5600 | 13.205.747,40 | 0,25 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. | STK | 2.288.837,00 | 49.757,33 | 0,33 EUR | 6,7050 | 15.346.652,09 | 0,29 |
| | | | | | | | 28.552.399,49 | 0,54 |
| Südkorea | | | | | | | | |
| KR7005930003 | Samsung Electronics Co. Ltd. | STK | 32.856,00 | 0,00 | 0,00 KRW | 2.060.000,0000 | 56.605.821,50 | 1,06 |
| | | | | | | | 56.605.821,50 | 1,06 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US00508Y1029 | Acuity Brands Inc. | STK | 73.000,00 | 73.000,00 | 0,00 USD | 204,0000 | 13.925.565,74 | 0,26 |
| US00817Y1082 | Aetna Inc. | STK | 224.368,00 | 0,00 | 0,00 USD | 127,5500 | 26.760.929,87 | 0,50 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | STK | 112.819,00 | 0,00 | 20.349,00 USD | 847,8000 | 89.440.759,49 | 1,68 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Class C | STK | 60.651,00 | 0,00 | 0,00 USD | 829,5600 | 47.048.479,11 | 0,88 |
| US0255371017 | American Electric Power Co. Inc. | STK | 220.164,00 | 0,00 | 0,00 USD | 67,1300 | 13.820.468,79 | 0,26 |
| US0259321042 | American Financial Group Inc. | STK | 271.309,00 | 0,00 | 0,00 USD | 95,4200 | 24.208.252,09 | 0,45 |
| US0311621009 | Amgen Inc. | STK | 262.085,00 | 0,00 | 185.646,00 USD | 164,0700 | 40.209.730,64 | 0,76 |
| US0320951017 | Amphenol Corporation | STK | 95.885,00 | 0,00 | 89.800,00 USD | 71,1700 | 6.381.274,97 | 0,12 |
| US0325111070 | Anadarko Petroleum Corporation | STK | 559.478,00 | 251.904,00 | 0,00 USD | 62,0000 | 32.436.540,12 | 0,61 |
| US0367521038 | Anthem Inc. | STK | 212.322,00 | 162.100,00 | 0,00 USD | 165,3800 | 32.835.059,25 | 0,62 |
| US0378331005 | Apple Inc. | STK | 622.530,00 | 0,00 | 0,00 USD | 143,6600 | 83.628.819,71 | 1,57 |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. | STK | 1.169.454,00 | 941.900,00 | 0,00 USD | 38,9000 | 42.539.518,05 | 0,80 |
| US3635761097 | Arthur J. Gallagher & Co. | STK | 257.000,00 | 257.000,00 | 0,00 USD | 56,5400 | 13.587.787,54 | 0,26 |
| US0533321024 | AutoZone Inc. | STK | 35.765,00 | 15.480,00 | 61.664,00 USD | 723,0500 | 24.181.675,00 | 0,45 |
| US0718131099 | Baxter International Inc. | STK | 538.543,00 | 0,00 | 0,00 USD | 51,8600 | 26.116.364,30 | 0,49 |
| US0846701086 | Berkshire Hathaway Inc. -A- | STK | 96,00 | 0,00 | 0,00 USD | 249.850,0000 | 22.429.025,62 | 0,42 |
| US09062X1037 | Biogen Inc. | STK | 126.465,00 | 23.000,00 | 0,00 USD | 273,4200 | 32.334.075,46 | 0,61 |
| US09075E1001 | Bioverativ Inc. | STK | 51.732,00 | 51.732,50 | 0,50 USD | 54,4600 | 2.634.491,04 | 0,05 |
| US09253U1088 | Blackstone Group L.P. | STK | 375.867,00 | 0,00 | 242.000,00 USD | 29,7000 | 10.438.797,36 | 0,20 |
| US1667641005 | Chevron Corporation | STK | 447.286,00 | 175.451,00 | 0,00 USD | 107,3700 | 44.908.451,30 | 0,84 |
| US1255091092 | CIGNA Corporation | STK | 242.230,00 | 0,00 | 0,00 USD | 146,4900 | 33.181.478,12 | 0,62 |
| US1729674242 | Citigroup Inc. | STK | 592.611,00 | 0,00 | 0,00 USD | 59,8200 | 33.149.420,25 | 0,62 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | STK | 234.193,00 | 0,00 | 0,00 USD | 118,8000 | 26.016.577,89 | 0,49 |
| US1924461023 | Cognizant Technology Solution Corporation -A- | STK | 410.299,00 | 0,00 | 321.500,00 USD | 59,5200 | 22.836.166,52 | 0,43 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive Co. | STK | 498.881,00 | 0,00 | 451.091,00 USD | 73,1900 | 34.143.538,80 | 0,64 |
| US20030N1019 | Comcast Corporation | STK | 2.180.470,00 | 1.090.235,00 | 0,00 USD | 37,5900 | 76.644.723,49 | 1,44 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.17 | Käufe | | Verkäufe | | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|----------|-------------------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | | | |
| US2333311072 | DTE Energy Co. | STK | 223.743,00 | 0,00 | | 78.714,00 | USD | 102,1100 | 21.363.753,25 | 0,40 |
| US2788651006 | Ecolab Inc. | STK | 126.806,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 125,3400 | 14.862.412,61 | 0,28 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences Corporation | STK | 191.335,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 94,0700 | 16.830.824,25 | 0,32 |
| US5324571083 | Eli Lilly & Co. | STK | 151.207,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 84,1100 | 11.892.669,51 | 0,22 |
| US26875P1012 | EOG Resources Inc. | STK | 258.044,00 | 54.140,00 | | 0,00 | USD | 97,5500 | 23.538.612,49 | 0,44 |
| US30303M1027 | Facebook Inc. | STK | 767.587,00 | 105.417,00 | | 0,00 | USD | 142,0500 | 101.959.728,21 | 1,92 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group Inc. | STK | 130.130,00 | 0,00 | | 183.800,00 | USD | 229,7200 | 27.953.491,30 | 0,53 |
| US4165151048 | Hartford Financial Services Group | STK | 373.918,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 48,0700 | 16.807.778,44 | 0,32 |
| US42809H1077 | Hess Corporation | STK | 304.500,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 48,2100 | 13.727.272,30 | 0,26 |
| US4370761029 | Home Depot Inc. | STK | 205.496,00 | 85.800,00 | | 0,00 | USD | 146,8300 | 28.214.865,98 | 0,53 |
| US4385161066 | Honeywell International Inc. | STK | 244.864,00 | 0,00 | | 91.800,00 | USD | 124,8700 | 28.591.890,48 | 0,54 |
| US40434L1052 | HP Inc. | STK | 774.863,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 17,8800 | 12.955.442,72 | 0,24 |
| US4448591028 | Humana Inc. | STK | 106.941,00 | 67.764,00 | | 0,00 | USD | 206,1400 | 20.614.192,76 | 0,39 |
| US4581401001 | Intel Corporation | STK | 1.417.815,00 | 1.417.815,00 | | 0,00 | USD | 36,0700 | 47.821.757,11 | 0,90 |
| US4606901001 | Interpublic Group Co. Inc. | STK | 352.772,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 24,5700 | 8.105.113,19 | 0,15 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | STK | 258.167,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 124,5500 | 30.067.981,90 | 0,56 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | STK | 795.028,00 | 84.690,00 | | 91.800,00 | USD | 87,8400 | 65.303.216,31 | 1,23 |
| US5178341070 | Las Vegas Sands Inc. | STK | 401.700,00 | 401.700,00 | | 0,00 | USD | 57,0700 | 21.437.272,30 | 0,40 |
| US5341871094 | Lincoln National Corporation | STK | 323.000,00 | 323.000,00 | | 0,00 | USD | 65,4500 | 19.768.421,54 | 0,37 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Companies Inc. | STK | 237.939,00 | 0,00 | | 108.000,00 | USD | 73,8900 | 16.440.352,26 | 0,31 |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. | STK | 381.618,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 112,4700 | 40.135.194,00 | 0,75 |
| US5801351017 | McDonald's Corporation | STK | 199.114,00 | 0,00 | | 60.000,00 | USD | 129,6100 | 24.132.378,47 | 0,45 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | STK | 950.605,00 | 701.930,00 | | 0,00 | USD | 63,5400 | 56.481.617,45 | 1,06 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | STK | 1.527.176,00 | 250.531,00 | | 0,00 | USD | 65,8600 | 94.052.563,46 | 1,77 |
| US6153691059 | Moody's Corporation | STK | 288.131,00 | 0,00 | | 52.400,00 | USD | 112,0400 | 30.187.205,20 | 0,57 |
| US65339F1012 | NextEra Energy Inc. | STK | 220.257,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 128,3700 | 26.439.490,45 | 0,50 |
| US6541061031 | NIKE Inc. | STK | 902.145,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 55,7300 | 47.013.784,22 | 0,88 |
| US6550441058 | Noble Energy Inc. | STK | 380.314,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 34,3400 | 12.212.439,46 | 0,23 |
| US6668071029 | Northrop Grumman Corporation | STK | 204.405,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 237,8400 | 45.460.711,80 | 0,85 |
| US68389X1054 | Oracle Corporation | STK | 495.487,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 44,6100 | 20.669.230,48 | 0,39 |
| US6951561090 | Packaging Corporation of America | STK | 194.316,00 | 0,00 | | 133.800,00 | USD | 91,6200 | 16.647.869,76 | 0,31 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | STK | 357.315,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 43,0200 | 14.374.126,89 | 0,27 |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. | STK | 161.158,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 111,8600 | 16.857.241,33 | 0,32 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. | STK | 1.349.695,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 34,2100 | 43.176.609,27 | 0,81 |
| US7181721090 | Philip Morris Internat. Inc. | STK | 507.704,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 112,9000 | 53.599.945,39 | 1,01 |
| US7185461040 | Phillips 66 | STK | 308.359,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 79,2200 | 22.842.902,54 | 0,43 |
| US7237871071 | Pioneer Natural Resources Co. | STK | 58.706,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 186,2300 | 10.223.319,97 | 0,19 |
| US74005P1049 | Praxair Inc. | STK | 241.122,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 118,6000 | 26.741.227,98 | 0,50 |
| US7739031091 | Rockwell Automation Inc. | STK | 138.000,00 | 138.000,00 | | 0,00 | USD | 155,7100 | 20.093.491,68 | 0,38 |
| US7782961038 | Ross Stores Inc. | STK | 254.623,00 | 0,00 | | 158.400,00 | USD | 65,8700 | 15.683.576,78 | 0,29 |
| US87165B1035 | Synchrony Financial | STK | 429.367,00 | 0,00 | | 198.000,00 | USD | 34,3000 | 13.771.543,01 | 0,26 |
| US87612G1013 | Targa Resources Corporation | STK | 327.691,00 | 212.377,00 | | 0,00 | USD | 59,9000 | 18.354.863,38 | 0,34 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. | STK | 291.199,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 89,8500 | 24.466.270,95 | 0,46 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | STK | 127.780,00 | 127.780,00 | | 0,00 | USD | 153,6000 | 18.353.289,70 | 0,34 |
| US8873173038 | Time Warner Inc. | STK | 266.964,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 97,7100 | 24.392.231,57 | 0,46 |
| US8725401090 | TJX Co. Inc. | STK | 252.832,00 | 0,00 | | 297.400,00 | USD | 79,0800 | 18.696.422,82 | 0,35 |
| US8725901040 | T-Mobile US Inc. | STK | 664.800,00 | 664.800,00 | | 0,00 | USD | 64,5900 | 40.152.825,88 | 0,75 |
| US8936411003 | TransDigm Group Inc. | STK | 103.286,00 | 0,00 | | 62.200,00 | USD | 220,1600 | 21.263.742,06 | 0,40 |
| US9078181081 | Union Pacific Corporation | STK | 728.102,00 | 419.034,00 | | 0,00 | USD | 105,9200 | 72.115.732,04 | 1,35 |
| US9029733048 | U.S. Bancorp | STK | 173.547,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 51,5000 | 8.357.649,62 | 0,16 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | STK | 694.898,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 88,8700 | 57.747.882,23 | 1,08 |
| US9311421039 | Wal-Mart Stores Inc. | STK | 584.942,00 | 217.142,00 | | 0,00 | USD | 72,0800 | 39.426.425,43 | 0,74 |
| US2546871060 | Walt Disney Co. | STK | 99.586,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 113,3900 | 10.559.244,94 | 0,20 |
| US9418481035 | Waters Corporation | STK | 134.917,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 156,3100 | 19.720.288,26 | 0,37 |
| US9497461015 | Wells Fargo & Co. | STK | 1.392.275,00 | 98.000,00 | | 120.000,00 | USD | 55,6600 | 72.464.958,39 | 1,36 |
| US9621661043 | Weyerhäuser Co. | STK | 610.964,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 33,9800 | 19.413.275,41 | 0,36 |
| US88579Y1010 | 3M Co. | STK | 205.794,00 | 0,00 | | 0,00 | USD | 191,3300 | 36.819.306,17 | 0,69 |
| Summe Aktien | | | | | | | | | 2.557.195.897,87 | 48,01 |
| | | | | | | | | | 4.535.512.772,57 | 85,19 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.17 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|------------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Genussscheine | STK | 143.965,00 | 0,00 | 187.110,00 | CHF 255,8000 | 34.404.191,89 | 0,65 |
| | | | | | | | 34.404.191,89 | 0,65 |
| Summe sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | 34.404.191,89 | 0,65 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 4.569.916.964,46 | 85,84 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Zertifikate | | | | | | | | |
| Spanien | | | | | | | | |
| CH0278867418 | UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021) | STK | 9.518,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 1.068,8300 | 10.173.123,94 | 0,19 |
| | | | | | | | 10.173.123,94 | 0,19 |
| Summe Zertifikate | | | | | | | 10.173.123,94 | 0,19 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 10.173.123,94 | 0,19 |
| Investmentanteile | | | | | | | | |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | |
| DE000A1C81J5 | Uninstitutional Euro Reserve Plus | ANT | 180.785,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 100,4100 | 18.152.621,85 | 0,34 |
| | | | | | | | 18.152.621,85 | 0,34 |
| Summe der KVG-eigenen Investmentanteile | | | | | | | 18.152.621,85 | 0,34 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | |
| LU0262776809 | UniOpt4 | ANT | 2.780.500,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 99,4100 | 276.409.505,00 | 5,19 |
| | | | | | | | 276.409.505,00 | 5,19 |
| Summe der gruppeneigenen Investmentanteile | | | | | | | 276.409.505,00 | 5,19 |
| Summe der Anteile an Investmentanteilen | | | | | | | 294.562.126,85 | 5,53 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 4.874.652.215,25 | 91,56 |
| Derivate | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | |
| Call on Honeywell International Inc. Juni 2017/135,00 | CBO STK | | -183.000,00 | | | USD 0,5600 | -95.829,44 | 0,00 |
| Call on Waters Corporation Mai 2017/165,00 | CBO STK | | -100.000,00 | | | USD 1,8000 | -168.318,68 | 0,00 |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | -264.148,12 | 0,00 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | |
| E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017 | CME USD | Anzahl | 835 | | | | -487.810,14 | -0,01 |
| Future auf IXM Financial Select Sector Index Juni 2017 | CME USD | Anzahl | 630 | | | | -1.815.207,39 | -0,03 |
| Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future Juni 2017 | CME USD | Anzahl | -420 | | | | -488.965,78 | -0,01 |
| Future auf XAU Utilities Select Sector Index Juni 2017 | CME USD | Anzahl | -660 | | | | -314.755,94 | -0,01 |
| IXI - Industrial Select Sector Index Future Juni 2017 | CBO USD | Anzahl | 520 | | | | 89.958,78 | 0,00 |
| MSCI India Index (USD) Future Juni 2017 | LIF USD | Anzahl | 780 | | | | 2.520.014,87 | 0,05 |
| MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2017 | EUX USD | Anzahl | 725 | | | | 762.694,03 | 0,01 |
| MSCI World Net EUR Index Future Juni 2017 | EUX EUR | Anzahl | 7.105 | | | | 989.016,00 | 0,02 |
| S&P ASX 200 Index Future Juni 2017 | SFE AUD | Anzahl | 134 | | | | 248.573,06 | 0,00 |
| STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2017 | EUX EUR | Anzahl | -8.620 | | | | -3.896.240,00 | -0,07 |
| Stoxx 600 Automobiles&Parts Future Juni 2017 | EUX EUR | Anzahl | 1.020 | | | | 681.356,43 | 0,01 |
| Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2017 | EUX EUR | Anzahl | 1.110 | | | | 411.811,11 | 0,01 |
| The Russell 2000 Mini Index Future Juni 2017 | CME USD | Anzahl | 3.385 | | | | 4.903.433,48 | 0,09 |
| Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2017 | TIF JPY | Anzahl | 1.440 | | | | -2.806.181,65 | -0,05 |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2017 | CME JPY | Anzahl | 560 | | | | -524.080,95 | -0,01 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | 273.615,91 | 0,00 |

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | | | | | | |
|-----|--|--|-------------------|--|--|--|-------------|-------|
| AUD | | | -35.000.000,00 | | | | -131.824,55 | 0,00 |
| CAD | | | -25.300.000,00 | | | | -128.985,82 | 0,00 |
| CHF | | | -55.570.000,00 | | | | -87.141,55 | 0,00 |
| GBP | | | -5.500.000,00 | | | | -104.016,48 | 0,00 |
| HKD | | | -13.000.000,00 | | | | 5.992,66 | 0,00 |
| JPY | | | -5.300.000.000,00 | | | | -681.972,67 | -0,01 |
| SEK | | | -74.000.000,00 | | | | 61.540,63 | 0,00 |
| USD | | | -203.100.000,00 | | | | 750.543,83 | 0,01 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | | | | | | |
|-----|--|--|-------------------|--|--|--|---------------|-------|
| AUD | | | 142.900.000,00 | | | | 1.852.738,70 | 0,03 |
| CAD | | | 110.829.000,00 | | | | -1.787.252,03 | -0,03 |
| CHF | | | 5.000.000,00 | | | | -28.249,51 | 0,00 |
| GBP | | | 95.087.705,00 | | | | 1.730.403,65 | 0,03 |
| JPY | | | 26.534.000.000,00 | | | | 4.206.929,89 | 0,08 |
| USD | | | 497.754.653,00 | | | | 438.907,29 | 0,01 |

Summe der Devisen-Derivate

6.097.614,04 0,12

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | | |
|--|-----|--|------------------|--|--|--|----------------|------|
| DZ Bank AG | EUR | | 30.772.138,07 | | | | 30.772.138,07 | 0,58 |
| Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | | 36.360.225,48 | | | | 36.360.225,48 | 0,68 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | AUD | | 40.417.779,42 | | | | 28.836.886,00 | 0,54 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CAD | | 43.232.471,08 | | | | 30.317.300,90 | 0,57 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CHF | | 71.634.011,13 | | | | 66.922.656,14 | 1,26 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | HKD | | 80.129.749,67 | | | | 9.641.872,99 | 0,18 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | JPY | | 3.363.729.594,32 | | | | 28.232.969,21 | 0,53 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | SGD | | 7.603.215,93 | | | | 5.089.167,29 | 0,10 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | USD | | 130.652.988,35 | | | | 122.174.105,43 | 2,29 |

Summe der Bankguthaben

358.347.321,51 6,73

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|-----|--------------|------|------|-----|---------|---------------|------|
| DE0009750133 | UnionGeldmarktFonds | ANT | 1.530.600,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 48,9200 | 74.876.952,00 | 1,41 |
|--------------|---------------------|-----|--------------|------|------|-----|---------|---------------|------|

Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds

74.876.952,00 1,41

Summe der Geldmarktfonds

74.876.952,00 1,41

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

433.224.273,51 8,14

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|--------------------------------|-----|--|---------------|--|--|--|---------------|------|
| Forderungen WP-Geschäfte | EUR | | 15.219.829,26 | | | | 15.219.829,26 | 0,29 |
| Dividendenansprüche | EUR | | 8.994.356,01 | | | | 8.994.356,01 | 0,17 |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | | 3.649.793,79 | | | | 3.649.793,79 | 0,07 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | | 7.976.572,74 | | | | 7.976.572,74 | 0,15 |

Summe sonstige Vermögensgegenstände

35.840.551,80 0,68

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | | |
|------------------------------------|-----|--|----------------|--|--|--|----------------|-------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | | -16.176.243,66 | | | | -16.176.243,66 | -0,30 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | | -3.456.579,54 | | | | -3.456.579,54 | -0,06 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | | -6.349.706,29 | | | | -6.349.706,29 | -0,12 |

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-25.982.529,49 -0,48

Fondsvermögen

5.323.841.592,90 100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 202,69 |
| Umlaufende Anteile | STK | 25.058.762,00 |

UniGlobal I

| | | |
|--------------------|-----|--------------|
| Anteilwert | EUR | 223,22 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.095.766,00 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 91,56 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,11 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen | | Gesamt |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------|-----------------------|
| | | | Kurswert in EUR befristet | unbefristet | |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | STK | 987.194 | 33.516.334,14 | | 33.516.334,14 |
| Mizuho Financial Group Inc. | STK | 570.000 | 975.979,06 | | 975.979,06 |
| Airbus Group SE (Airbus) | STK | 408.875 | 29.165.053,75 | | 29.165.053,75 |
| Toyota Motor Corporation | STK | 888.105 | 45.038.147,03 | | 45.038.147,03 |
| Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | 108.695.513,98 | | 108.695.513,98 |

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|--------------------------|-----|-----------------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,401600 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,855000 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,436100 = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | HKD | 8,310600 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 119,141900 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,426000 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 9,184200 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 9,547700 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 1,070400 = 1 Euro (EUR) |
| Singapur Dollar | SGD | 1,494000 = 1 Euro (EUR) |
| Südkoreanischer Won | KRW | 1.195,696100 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,069400 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|--|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| M | Organisierter Markt |
| X | Nicht notierte Wertpapiere |
| B) Terminbörse | |
| CBO | Chicago Board Options Exchange |
| CME | Chicago Mercantile Exchange |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| LIF | London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE) |
| SFE | Sydney Futures Exchange |
| TIF | Tokyo Int. Financial Future Exchange |
| C) OTC | Over the counter |

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---------------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Australien | | | | | |
| AU000000SUN6 | Suncorp Group Ltd. | STK | | 0,00 | 673.611,00 |
| Belgien | | | | | |
| BE0003793107 | Anheuser-Busch InBev NV/S.A. | STK | | 0,00 | 138.000,00 |
| Dänemark | | | | | |
| DK0060448595 | Coloplast AS | STK | | 0,00 | 105.731,00 |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS | STK | | 0,00 | 652.878,00 |
| DK0060336014 | Novozymes AS | STK | | 0,00 | 73.149,00 |
| Finnland | | | | | |
| FI0009003727 | Wartsila Corporation | STK | | 0,00 | 211.402,00 |
| Frankreich | | | | | |
| FR0000120644 | Danone S.A. | STK | | 0,00 | 206.771,00 |
| FR0000121667 | Essilor International S.A. | STK | | 0,00 | 135.095,00 |
| FR0000121964 | Klepierre S.A. | STK | | 0,00 | 276.604,00 |
| FR0000073272 | Safran S.A. | STK | | 0,00 | 187.054,00 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | | 0,00 | 134.167,00 |
| FR0000124711 | Unibail-Rodamco SE | STK | | 0,00 | 136.155,00 |
| Großbritannien | | | | | |
| GB0006731235 | Associated British Foods Plc. | STK | | 0,00 | 368.806,00 |
| GB0030913577 | BT Group Plc. | STK | | 0,00 | 1.323.282,00 |
| GB0002374006 | Diageo Plc. | STK | | 0,00 | 1.021.324,00 |
| Irland | | | | | |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group Plc. | STK | | 0,00 | 298.348,00 |
| Israel | | | | | |
| IL0010824113 | Check Point Software Technologies Ltd. | STK | | 0,00 | 77.429,00 |
| Italien | | | | | |
| IT0003497168 | Telecom Italia S.p.A. | STK | | 0,00 | 6.195.996,00 |
| Japan | | | | | |
| JP3837800006 | Hoya Corporation | STK | | 134.000,00 | 580.330,00 |
| JP3967200001 | Rakuten Inc. | STK | | 0,00 | 2.452.182,00 |
| JP3422950000 | Seven & I Holding Co. Ltd. | STK | | 0,00 | 737.770,00 |
| JP3351600006 | Shiseido Co. Ltd. | STK | | 0,00 | 451.080,00 |
| Schweiz | | | | | |
| CH0210483332 | Cie Financière Richemont AG | STK | | 0,00 | 265.810,00 |
| CH0126881561 | Swiss Re AG | STK | | 0,00 | 180.000,00 |
| Spanien | | | | | |
| ES06445809D9 | Iberdrola S.A. BZR 19.01.17 | STK | | 2.239.080,00 | 2.239.080,00 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| US00773T1016 | Advansix Inc. | STK | | 13.466,56 | 13.466,56 |
| US0185811082 | Alliance Data Systems Corporation | STK | | 0,00 | 115.675,00 |
| US0220951033 | Altria Group Inc. | STK | | 0,00 | 359.696,00 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | STK | | 0,00 | 61.568,00 |
| US0236081024 | Ameren Corporation | STK | | 0,00 | 292.957,00 |
| US0258161092 | American Express Co. | STK | | 0,00 | 147.523,00 |
| US14149Y1082 | Cardinal Health Inc. | STK | | 0,00 | 588.522,00 |
| US1912161007 | Coca-Cola Co. | STK | | 0,00 | 746.369,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| US22822V1017 | Crown Castle International Corporation | STK | | 0,00 | 314.950,00 |
| US2605431038 | Dow Chemical Co. | STK | | 0,00 | 308.875,00 |
| US2786421030 | eBay Inc. | STK | | 0,00 | 357.315,00 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. | STK | | 0,00 | 1.098.477,00 |
| US5017971046 | L Brands Inc. | STK | | 520.173,00 | 520.173,00 |
| US5770811025 | Mattel Inc. | STK | | 278.000,00 | 278.000,00 |
| US5828391061 | Mead Johnson Nutrition Co. | STK | | 0,00 | 141.845,00 |
| US61166W1018 | Monsanto Co. | STK | | 0,00 | 20.008,00 |
| US55354G1004 | MSCI Inc. | STK | | 0,00 | 394.622,00 |
| US6745991058 | Occidental Petroleum Corporation | STK | | 0,00 | 428.691,00 |
| US8288061091 | Simon Property Group | STK | | 0,00 | 106.125,00 |
| US8715031089 | Symantec Corporation | STK | | 0,00 | 397.666,00 |
| US9699041011 | Williams-Sonoma Inc. | STK | | 0,00 | 142.332,00 |

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Spanien

| | | | | | |
|--------------|----------------|-----|--|-----------|-----------|
| ES0144583152 | Iberdrola S.A. | STK | | 49.757,33 | 49.757,33 |
|--------------|----------------|-----|--|-----------|-----------|

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

| | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|--|------|-----------|
| LU0090772608 | UniEuropa Mid&Small Caps | ANT | | 0,00 | 94.266,00 |
|--------------|--------------------------|-----|--|------|-----------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|------------|
| Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index | USD | 94.680 |
| Basiswert(e) Hang Seng Index | HKD | 308.794 |
| Basiswert(e) IXI - Industrial Select Sector Index | USD | 133.799 |
| Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index | USD | 85.038 |
| Basiswert(e) MSCI India Index | USD | 39.548 |
| Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Index | USD | 15.352 |
| Basiswert(e) MSCI World Mid Cap Net Return USD Index | USD | 49.481 |
| Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index | EUR | 193.051 |
| Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Index | USD | 20.375 |
| Basiswert(e) Stoxx 600 Automobiles&Parts Future März 2017 | EUR | 28.424 |
| Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2016 | EUR | 16.854 |
| Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future März 2017 | EUR | 22.850 |
| Basiswert(e) The Russell 2000 Mini Index | USD | 461.495 |
| Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index | JPY | 26.477.010 |
| Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index | JPY | 5.258.915 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|---------|
| Basiswert(e) IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index | USD | 35.504 |
| Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index | EUR | 215.927 |
| Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index | USD | 58.613 |

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| AUD | EUR | 187.775 |
| CAD | EUR | 178.148 |
| CHF | EUR | 85.781 |
| GBP | EUR | 180.354 |
| HKD | EUR | 7.340 |
| JPY | EUR | 378.906 |
| USD | EUR | 452.651 |

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

| | | | | | |
|-----|--|-----|---------|--|--|
| AUD | | EUR | 97.630 | | |
| CAD | | EUR | 86.747 | | |
| CHF | | EUR | 151.117 | | |
| GBP | | EUR | 114.643 | | |
| HKD | | EUR | 15.093 | | |
| JPY | | EUR | 206.155 | | |
| USD | | EUR | 300.550 | | |

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

| | | | | | |
|--------------------------------|--|-----|---------|--|--|
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. | | EUR | 14.683 | | |
| Coloplast AS | | DKK | 51.681 | | |
| Royal Bank of Canada | | CAD | 60.687 | | |
| Royal Dutch Shell PLC | | EUR | 82.000 | | |
| Suncor Energy Inc. | | CAD | 132.377 | | |
| Telecom Italia S.p.A. | | EUR | 4.523 | | |
| Total S.A. | | EUR | 57.806 | | |
| Unilever N.V. | | EUR | 91.272 | | |

Unbefristet Basiswert(e)

| | | | | | |
|--------------------------|--|-----|--------|--|--|
| The Procter & Gamble Co. | | USD | 25.503 | | |
|--------------------------|--|-----|--------|--|--|

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| | | |
|---------------------------------------|------------|----------------------|
| Anteilwert UniGlobal I | EUR | 223,22 |
| Umlaufende Anteile UniGlobal I | STK | 1.095.766,00 |
| Anteilwert UniGlobal | EUR | 202,69 |
| Umlaufende Anteile UniGlobal | STK | 25.058.762,00 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2017

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 108.695.513,98 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 2,04 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank PLC | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 45.038.147,03 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Société Générale S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 34.492.313,20 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Bayern LB, München | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 29.165.053,75 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 108.695.513,98 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ¹⁾ | AA AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR USD | n.a. | n.a. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 46.961.330,23 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 66.722.271,28 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 219.089,43 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 51,00 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| | 210.497,62 | n.a. | n.a. |

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|
| davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG | | | |
| absolut | 210.497,62 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 49,00 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

| | |
|--|------|
| | n.a. |
|--|------|

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

| | |
|--|--------|
| | 2,23 % |
|--|--------|

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

| | |
|--|----------------------------|
| 1. Name | Frankreich, Republik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 46.961.330,23 |
| 2. Name | Allianz SE |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 30.435.419,04 |
| 3. Name | Citigroup Inc. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 12.611.825,96 |
| 4. Name | Amgen Inc. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 8.113.322,95 |
| 5. Name | United Parcel Service Inc. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 7.450.727,93 |
| 6. Name | Mylan N.V. |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.465.886,55 |
| 7. Name | Berkshire Hathaway Inc. |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.584.008,85 |
| 8. Name | Valéo S.A. |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 623.800,00 |
| 9. Name | Vivendi S.A. |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 437.280,00 |

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

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

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

| | |
|------------------------------------|--------------------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ Bank AG (ehem. WGZ Bank AG) |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 113.683.601,51 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 234,246 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2016)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

Geschäftsführer

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

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

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

sowie die der vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbank angeschlossenen Kreditinstitute.

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniGlobal im Großherzogtum Luxemburg:

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

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

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

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

Verwahrstelle

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.657 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.050 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2016)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2017,
soweit nicht anders angegeben

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

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