



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	19

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 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 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 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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 €uro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von €uro, €uro-fondspress, €uro 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.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbank könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indextebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlegehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indextebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur

um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalkwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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 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	626.170.288,03	13,59
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	374.104.591,63	8,12
Energie	348.994.445,90	7,57
Banken	342.848.149,93	7,44
Investitionsgüter	337.674.246,87	7,33
Versicherungen	261.614.321,94	5,68
Diversifizierte Finanzdienste	233.806.939,70	5,07
Hardware & Ausrüstung	174.433.809,58	3,79
Lebensmittel, Getränke & Tabak	173.293.326,26	3,76
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	166.382.152,16	3,61
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	166.004.279,92	3,60
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	162.404.678,20	3,52
Groß- und Einzelhandel	133.148.957,44	2,89
Gebrauchsgüter & Bekleidung	118.366.522,38	2,57
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	103.112.624,68	2,24
Versorgungsbetriebe	91.562.451,53	1,99
Verbraucherdienste	70.136.074,66	1,52
Medien	51.547.675,87	1,12
Automobile & Komponenten	44.366.907,03	0,96
Sonstige ²⁾	81.902.466,35	1,78
Summe	4.061.874.910,06	88,15
2. Zertifikate	37.649.923,48	0,82
3. Investmentanteile	29.564.400,96	0,64
4. Derivate	-26.493.539,10	-0,57
5. Bankguthaben	510.127.120,86	11,07
6. Sonstige Vermögensgegenstände	13.580.801,56	0,29
Summe	4.626.303.617,82	100,40
II. Verbindlichkeiten	-18.675.912,63	-0,40
III. Fondsvermögen	4.607.627.705,19	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 0,90 %.

Stammdaten des Fonds

	UniGlobal I	UniGlobal
Auflegungsdatum	01.07.2008	02.01.1960
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	99,61	20,45
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.031.574	22.008.981
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	222,20	198,94
Anleger	Institutionelle Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70	1,20
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000ASX7	ASX Ltd.	STK	180.964,00	27.745,00	22.776,00	AUD	56,0600	6.329.449,61	0,14
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	344.771,00	52.858,00	43.396,00	AUD	72,7000	15.638.165,52	0,34
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	STK	814.355,00	916.853,00	102.498,00	AUD	13,3400	6.777.823,62	0,15
								28.745.438,75	0,63

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	126.540,00	19.400,00	15.926,00	EUR	89,2800	11.297.491,20	0,25
								11.297.491,20	0,25

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	STK	246.935,00	37.859,00	31.080,00	USD	183,5400	36.856.509,64	0,80
								36.856.509,64	0,80

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	253.852,00	38.919,00	31.950,00	EUR	196,6500	49.919.995,80	1,08
DE0008404005	Allianz SE	STK	47.344,00	7.258,00	5.959,00	EUR	183,4000	8.682.889,60	0,19
DE000BASF111	BASF SE	STK	549.897,00	262.584,00	69.211,00	EUR	82,4700	45.350.005,59	0,98
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	340.303,00	172.567,00	42.831,00	EUR	91,7900	31.236.412,37	0,68
DE0005439004	Continental AG	STK	53.387,00	18.753,00	84.324,00	EUR	224,3000	11.974.704,10	0,26
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	183.942,00	28.201,00	23.150,00	EUR	110,6000	20.343.985,20	0,44
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	99.157,00	15.202,00	12.480,00	EUR	62,0600	6.153.683,42	0,13
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	101.908,00	15.624,00	12.826,00	EUR	106,8500	10.888.869,80	0,24
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	453.416,00	510.484,00	57.068,00	EUR	21,7400	9.857.263,84	0,21
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK	80.881,00	33.348,00	10.179,00	EUR	171,1000	13.838.739,10	0,30
DE0007164600	SAP SE	STK	330.301,00	89.058,00	323.692,00	EUR	84,9700	28.065.675,97	0,61
DE0007236101	Siemens AG	STK	331.689,00	178.280,00	41.747,00	EUR	103,5200	34.336.445,28	0,75
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	371.500,00	371.500,00	0,00	EUR	33,4000	12.408.100,00	0,27
								283.056.770,07	6,14

Finnland

FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK	255.104,00	39.111,00	32.108,00	EUR	30,1000	7.678.630,40	0,17
								7.678.630,40	0,17

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	969.827,00	148.689,00	122.065,00	EUR	60,1700	58.354.490,59	1,27
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	89.971,00	13.794,00	11.323,00	EUR	101,2000	9.105.065,20	0,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	388.917,00	195.927,00	48.950,00	EUR	42,8600	16.668.982,62	0,36
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	STK	218.969,00	33.571,00	27.559,00	EUR	110,4000	24.174.177,60	0,52
FR0010208488	Engie S.A.	STK	965.505,00	298.332,00	121.520,00	EUR	13,5550	13.087.420,28	0,28
FR0000120321	L'Oreal S.A.	STK	167.234,00	53.282,00	21.048,00	EUR	183,3500	30.662.353,90	0,67

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	162.903,00	33.159,00	80.599,00	EUR 250,2000	40.758.330,60	0,88
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	440.730,00	165.956,00	55.471,00	EUR 71,3400	31.441.678,20	0,68
FR0000120271	Total S.A.	STK	795.685,00	297.763,00	100.147,00	EUR 46,1300	36.704.949,05	0,80
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	408.148,00	62.575,00	51.369,00	EUR 19,2450	7.854.808,26	0,17
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	418.985,00	64.237,00	52.735,00	EUR 79,9000	33.476.901,50	0,73
							302.289.157,80	6,56
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	STK	207.230,00	31.770,00	26.082,00	USD 66,7200	11.243.706,27	0,24
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	346.918,00	106.745,00	43.663,00	USD 140,3300	39.589.333,12	0,86
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	202.464,00	112.848,00	626.241,00	GBP 41,3100	9.542.256,52	0,21
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	509.715,00	78.146,00	64.154,00	GBP 19,1500	11.136.385,91	0,24
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	1.865.119,00	711.540,00	234.750,00	GBP 17,7850	37.844.998,77	0,82
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	488.834,00	86.630,00	147.327,00	GBP 60,3400	33.652.302,98	0,73
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	1.889.106,00	289.628,00	237.767,00	EUR 25,7850	48.710.598,21	1,06
							191.719.581,78	4,16
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	3.830.729,00	682.600,00	1.182.147,00	HKD 66,4000	26.356.406,27	0,57
							26.356.406,27	0,57
Irland								
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK	57.959,00	8.886,00	7.295,00	USD 168,2900	7.931.950,97	0,17
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK	85.437,00	13.099,00	10.753,00	EUR 82,4000	7.040.008,80	0,15
							14.971.959,77	0,32
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. ²⁾	STK	1.928.863,00	1.166.600,00	242.773,00	JPY 1.616,0000	23.838.984,72	0,52
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK	83.264,00	12.700,00	10.479,00	JPY 26.570,0000	16.919.746,09	0,37
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	24.177,00	3.700,00	3.042,00	JPY 65.500,0000	12.111.243,25	0,26
JP3266400005	Kubota Corporation	STK	698.694,00	202.800,00	790.942,00	JPY 1.845,0000	9.858.898,62	0,21
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	126.790,00	55.800,00	15.958,00	JPY 14.490,0000	14.050.714,32	0,30
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK	350.097,00	69.700,00	162.064,00	JPY 4.955,0000	13.267.132,44	0,29
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	138.831,00	21.200,00	17.474,00	JPY 10.875,0000	11.546.775,82	0,25
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. ²⁾	STK	886.243,00	135.800,00	111.545,00	JPY 4.451,0000	30.168.618,88	0,65
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	418.930,00	64.200,00	52.728,00	JPY 4.773,0000	15.292.479,69	0,33
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	619.031,00	94.900,00	77.913,00	JPY 6.842,0000	32.392.202,93	0,70
							179.446.796,76	3,88
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	291.521,00	328.213,00	36.692,00	CAD 94,1600	17.316.185,57	0,38
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK	956.598,00	1.077.000,00	120.402,00	CAD 40,5000	24.439.956,47	0,53
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK	1.519.844,00	737.314,00	191.293,00	CAD 23,9200	22.933.805,50	0,50
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	189.786,00	29.097,00	23.887,00	CAD 99,5200	11.914.902,04	0,26
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	1.952.902,00	299.408,00	245.799,00	CAD 44,4900	54.809.872,56	1,19
							131.414.722,14	2,86
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	1.393.598,00	1.569.000,00	175.402,00	EUR 13,9500	19.440.692,10	0,42
							19.440.692,10	0,42
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE ²⁾	STK	236.969,00	36.331,00	283.825,00	EUR 93,8000	22.227.692,20	0,48
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	125.629,00	36.192,00	15.811,00	EUR 160,1500	20.119.484,35	0,44
NL0011821202	ING Groep NV	STK	3.333.481,00	762.015,00	2.262.361,00	EUR 13,7000	45.668.689,70	0,99
NL0000093355	Unilever NV	STK	800.033,00	142.239,00	368.494,00	EUR 45,8700	36.697.513,71	0,80
							124.713.379,96	2,71
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	1.069.089,00	163.907,00	134.558,00	EUR 15,3050	16.362.407,15	0,36
							16.362.407,15	0,36
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK	346.401,00	390.000,00	43.599,00	SEK 197,1500	6.631.221,14	0,14
SE0000115446	Volvo AB	STK	1.115.858,00	457.003,00	140.446,00	SEK 152,2500	16.496.196,66	0,36

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							23.127.417,80	0,50
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	STK	26.733,00	4.098,00	3.364,00	CHF 422,4000	9.589.825,22	0,21
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	1.225.599,00	225.737,00	154.258,00	CHF 75,6200	78.708.956,59	1,71
CH0012005267	Novartis AG	STK	710.974,00	326.682,00	89.487,00	CHF 77,2600	46.649.555,19	1,01
CH0244767585	UBS Group AG ²⁾	STK	1.828.696,00	280.367,00	230.167,00	CHF 16,7950	26.083.184,14	0,57
							161.031.521,14	3,50
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	254.607,00	39.035,00	32.044,00	EUR 59,9800	15.271.327,86	0,33
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	2.628.000,00	2.628.000,00	0,00	EUR 5,2950	13.915.260,00	0,30
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	2.531.228,00	765.250,39	318.588,39	EUR 5,9720	15.116.493,62	0,33
							44.303.081,48	0,96
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	21.594,00	3.310,00	5.247,00	KRW 2.452.000,0000	40.399.748,42	0,88
							40.399.748,42	0,88
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK	205.736,00	31.542,00	25.893,00	USD 169,0000	28.274.688,14	0,61
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	103.450,00	15.860,00	13.020,00	USD 1.037,1400	87.250.657,07	1,89
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	24.802,00	8.526,00	37.811,00	USD 1.031,7900	20.810.324,13	0,45
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	57.820,00	16.639,00	7.277,00	USD 1.447,3400	68.053.345,37	1,48
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK	201.878,00	30.951,00	25.411,00	USD 68,5900	11.260.317,17	0,24
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK	248.778,00	38.141,00	31.311,00	USD 112,2200	22.702.990,29	0,49
US0311621009	Amgen Inc.	STK	268.380,00	41.147,00	33.778,00	USD 170,4800	37.206.979,26	0,81
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	87.922,00	13.480,00	11.066,00	USD 86,1300	6.158.186,44	0,13
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK	513.013,00	78.652,00	64.570,00	USD 60,4100	25.202.175,60	0,55
US0367521038	Anthem Inc.	STK	113.330,00	29.849,00	105.863,00	USD 219,7000	20.247.703,50	0,44
US0378331005	Apple Inc.	STK	524.524,00	80.417,00	66.018,00	USD 167,7800	71.565.940,25	1,55
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.302.164,00	363.707,00	315.696,00	USD 55,6100	58.886.996,86	1,28
US03852U1060	Aramark	STK	217.368,00	59.106,00	27.357,00	USD 39,5600	6.992.825,96	0,15
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	235.656,00	36.130,00	29.661,00	USD 68,7300	13.171.209,95	0,29
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	612.213,00	209.010,00	77.058,00	USD 65,0400	32.380.526,57	0,70
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	STK	89,00	14,00	11,00	USD 299.100,0000	21.647.474,99	0,47
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	142.152,00	27.057,00	56.541,00	USD 273,8200	31.653.298,07	0,69
US1667641005	Chevron Corporation	STK	552.612,00	223.284,00	69.553,00	USD 114,0400	51.248.168,24	1,11
US1255091092	CIGNA Corporation	STK	99.711,00	30.144,00	146.449,00	USD 167,7400	13.601.303,68	0,30
US1729674242	Citigroup Inc.	STK	348.035,00	66.159,00	137.805,00	USD 67,5000	19.104.141,25	0,41
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	334.078,00	75.776,00	138.648,00	USD 161,7400	43.940.616,18	0,95
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK	376.224,00	57.681,00	47.352,00	USD 80,5000	24.628.797,27	0,53
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	457.449,00	70.134,00	57.576,00	USD 71,6800	26.664.994,97	0,58
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	491.207,00	270.592,00	1.495.882,00	USD 34,1700	13.649.299,17	0,30
US2220702037	Coty Inc.	STK	712.383,00	784.200,00	71.817,00	USD 18,3000	10.601.454,75	0,23
US2358511028	Danaher Corporation	STK	217.274,00	244.620,00	27.346,00	USD 97,9100	17.299.583,10	0,38
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	205.163,00	31.454,00	25.821,00	USD 104,4000	17.418.083,44	0,38
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	116.276,00	17.827,00	14.634,00	USD 137,0700	12.960.845,18	0,28
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	125.166,00	19.190,00	64.653,00	USD 139,5200	14.201.155,01	0,31
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	354.705,00	399.348,00	44.643,00	USD 121,2400	34.971.484,26	0,76
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	138.650,00	21.257,00	17.450,00	USD 77,3700	8.723.550,87	0,19
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	236.614,00	36.277,00	29.781,00	USD 105,2700	20.255.636,16	0,44
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	421.343,00	107.909,00	371.084,00	USD 159,7900	54.750.262,64	1,19
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK	352.909,00	281.279,00	44.417,00	USD 251,8600	72.280.768,27	1,57
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	342.862,00	52.566,00	43.156,00	USD 51,5200	14.364.682,64	0,31
US42809H1077	Hess Corporation ²⁾	STK	279.211,00	42.806,00	35.142,00	USD 50,6200	11.493.584,47	0,25
US4370761029	Home Depot Inc.	STK	253.031,00	101.621,00	31.847,00	USD 178,2400	36.675.811,53	0,80
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	224.530,00	34.424,00	28.259,00	USD 144,5100	26.385.972,43	0,57
US40434L1052	HP Inc.	STK	1.691.285,00	678.082,00	212.871,00	USD 21,9200	30.147.976,90	0,65
US4448591028	Humana Inc.	STK	98.061,00	15.034,00	12.341,00	USD 268,8300	21.437.536,50	0,47
US4581401001	Intel Corporation	STK	336.441,00	100.073,00	398.447,00	USD 52,0800	14.248.879,63	0,31
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	257.848,00	39.532,00	32.453,00	USD 72,5200	15.206.259,22	0,33
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	236.727,00	36.294,00	29.795,00	USD 128,1500	24.669.891,07	0,54

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	920.656,00	226.236,00	115.876,00	USD	109,9700	82.332.715,56	1,79
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	682.831,00	265.187,00	85.944,00	USD	71,9000	39.924.818,17	0,87
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK	296.176,00	45.408,00	37.277,00	USD	73,0600	17.596.664,68	0,38
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK	218.180,00	33.450,00	27.459,00	USD	82,5900	14.653.562,82	0,32
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	349.926,00	53.649,00	44.042,00	USD	175,1600	49.843.895,39	1,08
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	182.579,00	27.992,00	22.979,00	USD	156,3800	23.218.430,53	0,50
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.062.475,00	282.303,00	133.727,00	USD	54,4700	47.062.708,99	1,02
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.158.307,00	363.693,00	567.289,00	USD	91,2700	85.971.114,82	1,87
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	484.073,00	545.000,00	60.927,00	USD	41,7300	16.427.068,63	0,36
US6153691059	Moody's Corporation	STK	264.204,00	40.507,00	33.253,00	USD	161,3000	34.655.692,61	0,75
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	201.966,00	30.965,00	25.420,00	USD	163,3300	26.825.328,76	0,58
US6541061031	NIKE Inc.	STK	512.465,00	126.826,00	418.875,00	USD	66,4400	27.688.195,98	0,60
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	187.430,00	28.736,00	23.590,00	USD	349,1200	53.212.622,27	1,15
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	994.166,00	237.809,00	493.370,00	USD	45,7500	36.987.146,87	0,80
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	178.180,00	27.318,00	22.425,00	USD	112,7000	16.329.906,48	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	502.285,00	146.978,00	63.218,00	USD	75,8700	30.989.967,43	0,67
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	147.774,00	22.656,00	18.599,00	USD	109,1500	13.116.639,91	0,28
US7170811035	Pfizer Inc.	STK	1.237.602,00	189.742,00	155.769,00	USD	35,4900	35.718.057,23	0,78
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	459.726,00	193.174,00	186.209,00	USD	99,4000	37.160.904,61	0,81
US7185461040	Phillips 66	STK	282.751,00	43.350,00	35.587,00	USD	95,9200	22.055.359,78	0,48
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK	53.830,00	8.253,00	6.775,00	USD	171,7800	7.519.653,09	0,16
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK	107.893,00	16.541,00	13.579,00	USD	82,9600	7.278.851,17	0,16
US74005P1049	Praxair Inc.	STK	237.974,00	52.898,00	29.952,00	USD	144,3000	27.925.224,20	0,61
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	143.045,00	21.930,00	18.003,00	USD	62,9900	7.327.319,31	0,16
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	126.539,00	19.400,00	15.926,00	USD	174,2000	17.925.586,57	0,39
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	448.164,00	221.096,00	0,00	USD	77,9800	28.419.800,54	0,62
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	64.003,00	9.812,00	8.055,00	USD	240,0100	12.491.957,41	0,27
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK	300.477,00	46.068,00	37.819,00	USD	44,0000	10.751.393,02	0,23
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	267.014,00	40.938,00	33.609,00	USD	79,2800	17.214.662,05	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	302.140,00	70.510,00	38.027,00	USD	206,4600	50.727.676,99	1,10
US8873173038	Time Warner Inc.	STK	244.792,00	37.530,00	30.811,00	USD	94,5800	18.827.703,80	0,41
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	832.298,00	271.251,00	104.756,00	USD	61,0400	41.313.710,60	0,90
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	656.975,00	584.898,00	82.689,00	USD	50,5000	26.979.944,30	0,59
US92826C8394	VISA Inc. 2)	STK	637.189,00	97.691,00	80.198,00	USD	119,6200	61.983.043,17	1,35
US2546871060	Walt Disney Co.	STK	91.315,00	13.999,00	11.493,00	USD	100,4400	7.458.468,41	0,16
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	983.512,00	195.729,00	453.818,00	USD	52,4100	41.917.430,20	0,91
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK	560.225,00	85.891,00	70.511,00	USD	35,0000	15.945.250,87	0,35
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	223.795,00	251.962,03	28.167,03	USD	82,2400	14.966.984,47	0,32
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	STK	389.194,00	438.180,00	48.986,00	USD	36,6900	11.612.204,49	0,25
US88579Y1010	3M Co.	STK	238.089,00	84.532,00	29.966,00	USD	219,5200	42.502.478,07	0,92
Summe Aktien								2.397.256.522,70	52,03
								4.040.468.235,33	87,70
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Schweiz									
CH0012032048	Roche Holding AG Genusssscheine	STK	115.045,00	17.638,00	30.978,00	CHF	219,1000	21.406.674,73	0,46
								21.406.674,73	0,46
Summe sonstige Beteiligungswertpapiere								21.406.674,73	0,46
Summe börsengehandelte Wertpapiere								4.061.874.910,06	88,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Zertifikate									
Deutschland									
CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	11.549,00	3.062,00	0,00	EUR	1.121,7200	12.954.744,28	0,28
								12.954.744,28	0,28
Summe Zertifikate								12.954.744,28	0,28
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.954.744,28	0,28

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Nicht notierte Wertpapiere

Zertifikate

Hongkong

CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	25.290,00	25.290,00	0,00	EUR 976,4800	24.695.179,20	0,54
							24.695.179,20	0,54
Summe Zertifikate							24.695.179,20	0,54
Summe nicht notierte Wertpapiere							24.695.179,20	0,54

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	ANT	180.785,00	0,00	0,00	EUR 100,3300	18.138.159,05	0,39
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							18.138.159,05	0,39

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	ANT	51.100,00	51.100,00	0,00	EUR 94,3900	4.823.329,00	0,10
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	8.100,00	0,00	0,00	USD 1.002,4200	6.602.912,91	0,14
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							11.426.241,91	0,24
Summe der Anteile an Investmentanteilen							29.564.400,96	0,63
Summe Wertpapiervermögen							4.129.089.234,50	89,61

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2018	CME USD	Anzahl -175	1.626.823,08	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	CME USD	Anzahl 680	-4.038.139,38	-0,09
EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018	EUX EUR	Anzahl 408	-1.136.280,00	-0,02
IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2018	CME USD	Anzahl 326	-1.123.383,75	-0,02
MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2018	EUX USD	Anzahl 606	-1.224.615,76	-0,03
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018	EUX EUR	Anzahl -6.140	-2.902.992,00	-0,06
Nasdaq Biotechnology Index Future Juni 2018	CME USD	Anzahl 245	-2.551.211,68	-0,06
Russell 2000 Index Future Juni 2018	CME USD	Anzahl 3.709	-11.265.442,79	-0,24
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018	SFE AUD	Anzahl 274	-1.017.157,47	-0,02
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	EUX EUR	Anzahl -5.766	1.597.182,00	0,03
Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018	EUX EUR	Anzahl 1.356	-387.816,68	-0,01
Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018	EUX EUR	Anzahl 1.407	2.072,00	0,00
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2018	TIF JPY	Anzahl 1.289	2.484.268,17	0,05
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018	CME JPY	Anzahl 618	1.228.872,54	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate			-18.707.821,72	-0,40

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD	-24.000.000,00	-53.905,51	0,00
CAD	-44.528.528,39	-312.902,93	-0,01
CHF	-82.540.501,21	589.046,25	0,01
JPY	-2.700.000.000,00	-46.565,80	0,00
USD	-114.700.000,00	-806.184,19	-0,02

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD	101.400.000,00	-3.255.148,96	-0,07
CAD	42.560.000,00	-1.371.392,64	-0,03
GBP	81.500.000,00	1.147.886,76	0,02
HKD	70.040.000,00	-213.895,04	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JPY			35.002.218.599,00				4.851.455,57	0,11
USD			407.870.000,00				-8.314.110,89	-0,18
Summe der Devisen-Derivate							-7.785.717,38	-0,17

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG (ehem. WZG Bank AG)	EUR	72.576.000,10				72.576.000,10	1,58	
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	118.715.433,81				118.715.433,81	2,58	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	71.317.379,53				44.495.495,09	0,97	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	53.443.736,21				33.714.191,40	0,73	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	46.797.923,73				39.743.459,64	0,86	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	31.854.301,27				3.300.690,23	0,07	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.714.352.987,66				13.111.285,22	0,28	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	4.270,47				2.649,01	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	226.840.196,75				184.467.916,36	4,00	
Summe der Bankguthaben							510.127.120,86	11,07

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

510.127.120,86 11,07

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	365.604,26				365.604,26	0,01	
Dividendenansprüche	EUR	7.984.215,63				7.984.215,63	0,17	
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	3.803.778,15				3.803.778,15	0,08	
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.427.203,52				1.427.203,52	0,03	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							13.580.801,56	0,29

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-12.454.319,74				-12.454.319,74	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-6.221.592,89				-6.221.592,89	-0,14

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-18.675.912,63 -0,41

Fondsvermögen

4.607.627.705,19 100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniGlobal

Anteilwert	EUR	198,94
Umlaufende Anteile	STK	22.008.981,00

UniGlobal I

Anteilwert	EUR	222,20
Umlaufende Anteile	STK	1.031.574,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,57

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
NL0000235190	Airbus SE	STK	230.463		21.617.429,40	21.617.429,40
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	240.156		35.844.703,78	35.844.703,78
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	1.928.863	23.838.984,72		23.838.984,72
US42809H1077	Hess Corporation	STK	279.211		11.493.584,47	11.493.584,47
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	886.243	30.168.618,88		30.168.618,88
CH0244767585	UBS Group AG	STK	640.000		9.128.492,57	9.128.492,57
US92826C8394	VISA Inc.	STK	619.696		60.281.398,33	60.281.398,33
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				54.007.603,60	138.365.608,55	192.373.212,15

- 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.

3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 29.03.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 29.03.2018
Devisenkurse Kurse per 29.03.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,602800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,876500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,650800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,754000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,585200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,654000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,298700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,177500 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,612100 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.310,614299 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,229700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK		15.076,00	110.708,00
--------------	------------------------	-----	--	-----------	------------

Deutschland

DE0005470405	Lanxess AG	STK		27.363,00	279.937,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		22.176,00	162.850,00
DE000SHA0159	Schaeffler AG	STK		95.100,00	698.361,00
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK		0,00	248.843,00

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK		121.972,00	895.698,00
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		33.448,00	245.622,00
FR0010613471	Suez S.A.	STK		39.827,00	292.469,00

Großbritannien

GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		1.403.561,00	10.307.043,00
GB00BYYK2V80	Worldpay Group Plc.	STK		510.581,00	3.749.435,00

Irland

IE00BFRT3W74	Allegion Plc.	STK		15.829,00	116.243,00
--------------	---------------	-----	--	-----------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Japan					
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK		26.200,00	374.506,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Jersey					
JE00B2QKY057	Shire Plc.	STK		70.334,00	516.500,00
Kanada					
CA5527041084	MEG Energy Corporation	STK		83.065,00	609.989,00
Niederlande					
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK		59.250,00	435.100,00
Schweden					
SE0000115420	Volvo AB	STK		0,00	67.507,00
Spanien					
ES06445809F4	Iberdrola S.A. BZR 25.01.18	STK		2.789.182,00	2.789.182,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	STK		10.262,00	75.362,00
US09075E1001	Bioerativ Inc.	STK		0,00	46.133,00
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	STK		52.840,00	388.031,00
US16119P1084	Charter Communications Inc.	STK		5.960,00	43.771,00
US1264081035	CSX Corporation	STK		233.844,00	233.844,00
US8936411003	TransDigm Group Inc.	STK		9.993,00	73.386,00
US9311421039	Wal-Mart Inc.	STK		53.731,00	575.371,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		251.962,03	251.962,03

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Spanien

ES0144583178	Iberdrola S.A. -Interim-	STK		60.634,39	60.634,39
--------------	--------------------------	-----	--	-----------	-----------

Geldmarktfonds

KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	ANT		2.050.900,00	2.761.500,00
--------------	---------------------	-----	--	--------------	--------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0262776809	UniOpti4	ANT		2.516.000,00	2.516.000,00
--------------	----------	-----	--	--------------	--------------

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	169.694
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018	EUR	3.841
Basiswert(e) EURO STOXX Chemicals Future März 2018	EUR	27.630
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	59.190
Basiswert(e) MSCI India Index	USD	58.197
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Index	USD	119.453
Basiswert(e) MSCI World Mid Cap Net Return USD Index	USD	58.010
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	122.338
Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Index	USD	59.212
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	429.784
Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	61.937
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017	EUR	2.846
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future Juni 2018	EUR	8.083
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Future März 2018	EUR	35.866
Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2017	EUR	3.357

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Stoxx 600 Basic Resources Future März 2018	EUR	23.405		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2017	EUR	4.552		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018	EUR	5.753		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Financial Services Future März 2018	EUR	38.533		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2017	EUR	7.343		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018	EUR	3.693		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2018	EUR	16.361		
	Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	35.373.752		
	Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	11.181.198		

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CME Nasdaq 100 E-Mini Index	USD	44.899
Basiswert(e) IXU - Utilities Select Sector Index	USD	36.005
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	13.329
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	180.914
Basiswert(e) XAU Utilities Select Sector Index	USD	4.864

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	115.829
CAD	EUR	102.166
CHF	EUR	95.244
GBP	EUR	192.330
HKD	EUR	15.113
JPY	EUR	424.753
USD	EUR	607.256

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	71.640
CAD	EUR	73.794
CHF	EUR	187.405
GBP	EUR	119.396
HKD	EUR	12.009
JPY	EUR	271.040
SEK	EUR	2.122
USD	EUR	792.633

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
Airbus SE	EUR	17.197
Canadian National Railway Co.	CAD	31.039
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	40.851
Hess Corp.	USD	16.830
Royal Bank of Canada	CAD	21.376
Royal Dutch Shell PLC	EUR	56.405
Toyota Motor Corp.	JPY	5.128.811
Zalando SE	EUR	6.560

Unbefristet Basiswert(e)

Worldpay Group Plc	GBP	15.628
Worldpay Inc.	USD	19.404

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniGlobal I	EUR	222,20
Umlaufende Anteile UniGlobal I	STK	1.031.574,00
Anteilwert UniGlobal	EUR	198,94
Umlaufende Anteile UniGlobal	STK	22.008.981,00

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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	192.373.212,15	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	4,18 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	137.788.305,46	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.838.984,72	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.617.429,40	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.128.492,57	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	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)	54.007.603,60	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	138.365.608,55	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA- A- BBB+ BBB BB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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	157.921.021,26	n.a.	n.a.
unbefristet	101.212.735,71	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	66.831,55	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,82 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	62.128,95	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	62.128,95	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	48,18 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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	4,66 %
---	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	112.026.598,71
2. Name	Deutsche Telekom AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	63.249.403,64
3. Name	Belgien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38.172.939,55
4. Name	ArcelorMittal S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.116.200,00
5. Name	Allianz SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.211.093,20
6. Name	Norddeutsche Landesbank - Girozentrale-
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.721.483,00
7. Name	Bayer AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.540.833,67
8. Name	Gecina S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	60.955,20
9. Name	Ubisoft Entertainment S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.250,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	259.133.756,97

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 die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2018

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

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
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

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 Luxembourg-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 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2018,
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