



# Halbjahresbericht zum 30. September 2018

## **Uni**Konzept: Dividenden

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

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

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

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

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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

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

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

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

## Aktienmärkte größtenteils im Plus

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniKonzept: Dividenden

Klasse A  
WKN A1148D  
ISIN LU1073949312

Klasse -net- A  
WKN A1148E  
ISIN LU1073949403

Halbjahresbericht  
01.04.2018 - 30.09.2018

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,58	1,43	-11,72	-
Klasse -net- A	3,40	1,07	-12,64	-

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	41,09 %
Großbritannien	8,05 %
Frankreich	7,62 %
Deutschland	6,83 %
Schweiz	6,43 %
Japan	5,96 %
Spanien	3,95 %
Finnland	3,60 %
Schweden	3,08 %
Australien	2,31 %
Norwegen	2,14 %
Niederlande	1,87 %
Luxemburg	1,48 %
Kanada	1,44 %
Belgien	0,92 %
Italien	0,89 %
Hongkong	0,59 %
Dänemark	0,48 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,73 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,39 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,76 %
Energie	11,99 %
Versorgungsbetriebe	8,70 %
Hardware & Ausrüstung	8,34 %
Telekommunikationsdienste	7,56 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,51 %
Investitionsgüter	7,26 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,35 %
Versicherungen	4,79 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,64 %
Banken	2,74 %
Automobile & Komponenten	2,37 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,18 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,07 %
Immobilien	1,91 %
Software & Dienste	1,54 %
Investmentfondsanteile	1,48 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,02 %
Verbraucherdienste	0,24 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,73 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,39 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,12 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniKonzept: Dividenden

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 835.026.937,61)	907.742.876,73
Bankguthaben	12.810.109,28
Dividendenforderungen	2.190.148,76
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.327.568,29
	<b>925.070.703,06</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.252.773,71
Zinsverbindlichkeiten	-591,99
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.328.870,60
Sonstige Passiva	-1.235.083,08
	<b>-5.817.319,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>919.253.383,68</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	534.364.976,88 EUR
Umlaufende Anteile	13.038.613,000
Anteilwert	40,98 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	384.888.406,80 EUR
Umlaufende Anteile	9.153.368,000
Anteilwert	42,05 EUR

# UniKonzept: Dividenden

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	0	30.000	167.000	126,0400	13.116.076,77	1,43
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	0	0	900.000	14,4600	8.109.421,73	0,88
							<b>21.225.498,50</b>	<b>2,31</b>
<b>Belgien</b>								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	53.000	0	53.000	75,2200	3.986.660,00	0,43
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	70.000	144.000	70.000	64,1000	4.487.000,00	0,49
							<b>8.473.660,00</b>	<b>0,92</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	50.000	0	50.000	656,8000	4.403.856,73	0,48
							<b>4.403.856,73</b>	<b>0,48</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	110.000	192,0000	21.120.000,00	2,30
DE000BASF111	BASF SE	EUR	72.000	203.000	72.000	76,5500	5.511.600,00	0,60
DE0007100000	Daimler AG	EUR	83.786	107.786	401.000	54,3500	21.794.350,00	2,37
DE000TUAG000	TUI AG	GBP	134.000	0	134.000	14,7300	2.216.778,98	0,24
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	0	288.000	42,0800	12.119.040,00	1,32
							<b>62.761.768,98</b>	<b>6,83</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	EUR	127.000	0	127.000	36,5300	4.639.310,00	0,50
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	94.000	0	94.000	71,2000	6.692.800,00	0,73
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	186.241	0	186.241	44,6000	8.306.348,60	0,90
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	0	0	400.000	33,8000	13.520.000,00	1,47
							<b>33.158.458,60</b>	<b>3,60</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	649.000	0	649.000	13,7350	8.914.015,00	0,97
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	62.000	0	62.000	76,5600	4.746.720,00	0,52
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	63.700	545.300	55,8400	30.449.552,00	3,31
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	64.000	316.000	82,0200	25.918.320,00	2,82
							<b>70.028.607,00</b>	<b>7,62</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	GBP	0	30.000	120.000	59,6300	8.036.388,14	0,87
GB0007980591	BP Plc.	GBP	3.600.000	2.100.000	1.500.000	5,8930	9.927.560,65	1,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	914.000	98.000	1.400.000	15,3680	24.163.522,01	2,63
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	160.000	300.000	160.000	21,0400	3.780.772,69	0,41
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	0	200.000	930.000	26,8900	28.085.916,44	3,06
							<b>73.994.159,93</b>	<b>8,05</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0823032773	Link Reit	HKD	645.000	0	645.000	77,0500	5.468.808,46	0,59
							<b>5.468.808,46</b>	<b>0,59</b>
<b>Italien</b>								
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	270.000	0	2.270.000	3,5890	8.147.030,00	0,89
							<b>8.147.030,00</b>	<b>0,89</b>
<b>Japan</b>								
JP3143600009	ITOCHU Corporation <sup>3)</sup>	JPY	0	0	1.375.000	2.080,0000	21.683.060,37	2,36
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	JPY	240.000	0	240.000	5.132,0000	9.337.969,16	1,02
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	0	0	1.100.000	1.842,0000	15.361.614,31	1,67
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	640.000	0	640.000	1.732,5000	8.406.355,71	0,91
							<b>54.788.999,55</b>	<b>5,96</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Kanada</b>								
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	0	0	379.000	52,3300	13.213.237,84	1,44
							<b>13.213.237,84</b>	<b>1,44</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	121.000	0	121.000	102,5100	10.679.963,84	1,16
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	170.000	0	170.000	38,4300	6.533.100,00	0,71
							<b>17.213.063,84</b>	<b>1,87</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	400.000	0	400.000	171,2500	7.243.388,43	0,79
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	385.000	0	385.000	188,5500	7.676.061,92	0,84
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	280.000	0	280.000	159,1000	4.710.634,56	0,51
							<b>19.630.084,91</b>	<b>2,14</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	90.000	0	90.000	521,0000	4.539.953,33	0,49
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	0	250.000	630.000	220,3000	13.437.739,03	1,46
SE0000115446	Volvo AB	SEK	0	0	680.000	157,1000	10.343.231,70	1,13
							<b>28.320.924,06</b>	<b>3,08</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0114405324	Garmin Ltd.	USD	176.000	0	513.000	70,0500	30.941.665,23	3,37
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	100.000	390.000	81,8200	28.129.231,31	3,06
							<b>59.070.896,54</b>	<b>6,43</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	127.850	174.782	4.427.850	6,3380	28.063.713,30	3,05
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	483.000	0	483.000	17,1650	8.290.695,00	0,90
							<b>36.354.408,30</b>	<b>3,95</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0311621009	Amgen Inc.	USD	80.000	0	80.000	207,2900	14.278.629,24	1,55
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	370.000	530.000	33,5800	15.324.091,61	1,67
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	52.000	768.000	48,6500	32.170.828,31	3,50
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	33.000	204.000	170,2100	29.897.399,69	3,25
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	216.000	0	216.000	78,7200	14.640.537,28	1,59
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	0	0	240.000	109,1300	22.551.403,48	2,45
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	280.000	1.430.000	25,7700	31.729.894,95	3,45
US4592001014	IBM Corporation	USD	109.000	0	109.000	151,2100	14.191.398,31	1,54
US4581401001	Intel Corporation	USD	516.000	416.000	231.000	47,2900	9.405.880,83	1,02
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	144.000	0	144.000	138,1700	17.131.462,03	1,86
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	175.000	0	175.000	55,1100	8.303.986,57	0,90
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	247.000	0	247.000	70,9400	15.087.118,99	1,64
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	USD	0	71.000	74.000	130,1400	8.292.026,86	0,90
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	66.000	0	66.000	167,6000	9.524.367,14	1,04
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	107.000	893.000	44,0700	33.885.405,55	3,69
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	0	0	298.000	81,5400	20.922.094,02	2,28
US8330341012	Snap-on Inc.	USD	55.000	0	55.000	183,6000	8.694.678,84	0,95
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	147.000	0	280.000	83,2300	20.065.782,68	2,18
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	130.000	190.000	113,7500	18.609.006,37	2,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	290.000	0	290.000	53,3900	13.331.410,37	1,45
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	0	0	345.000	66,7600	19.831.410,37	2,16
							<b>377.868.813,49</b>	<b>41,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>894.122.276,73</b>	<b>97,25</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>894.122.276,73</b>	<b>97,25</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU0262776809	UniOpt4	EUR	0	0	138.000	98,7000	13.620.600,00
						<b>13.620.600,00</b>	<b>1,48</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>13.620.600,00</b>	<b>1,48</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>907.742.876,73</b>	<b>98,73</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>12.810.109,28</b>	<b>1,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.299.602,33</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>919.253.383,68</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Australien</b>			
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	401.000	401.000
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	0	362.000
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	1.810.000	1.810.000
<b>Dänemark</b>			
DK0010274414	Danske Bank A/S	0	300.000
<b>Deutschland</b>			
DE0005552004	Dte. Post AG	0	649.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	0	51.000
<b>Frankreich</b>			
FR0000120628	AXA S.A.	0	778.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	236.000
FR0000120685	Natixis S.A.	300.000	1.960.000
FR0000131906	Renault S.A.	0	90.000
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	71.000	71.000
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	71.000	71.000
<b>Großbritannien</b>			
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	0	214.000
GB0033986497	ITV Plc.	1.300.000	1.300.000
GB0006825383	Persimmon Plc.	78.000	78.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	0	621.000
GB0007908733	SSE Plc.	0	600.000
<b>Italien</b>			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	350.000	6.550.000
<b>Japan</b>			
JP3830800003	Bridgestone Corporation	0	280.000
JP3496400007	KDDI Corporation	199.000	199.000
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd.	0	1.400.000
JP3366800005	Showa Shell Sekiyu KK	400.000	400.000
<b>Kanada</b>			
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	394.000
<b>Niederlande</b>			
NL0011821202	ING Groep NV	309.000	2.439.000
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	650.000	650.000
NL0000009355	Unilever NV	0	620.000
<b>Österreich</b>			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	67.000	67.000
AT0000743059	OMV AG	97.000	97.000
<b>Schweden</b>			
SE0011088665	Boliden AB	200.000	200.000
<b>Schweiz</b>			
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	18.000	18.000
<b>Spanien</b>			
ES0113679137	Bankinter S.A. -new-	280.000	280.000
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	4.474.782	4.474.782
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	0	1.270.000
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	0	622.000
US26441C2044	Duke Energy Corporation	0	208.000
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	0	256.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A2LQ132	Vonovia SE BZR 28.05.18	288.000	288.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>AUD</b>			
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018		235	0
<b>CAD</b>			
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2018		345	0
<b>CHF</b>			
Swiss Market Index Future Juni 2018		465	0
<b>EUR</b>			
Amsterdam Exchanges-Index Future April 2018		345	0
Amsterdam Exchanges-Index Future Mai 2018		345	345
DAX Performance-Index Future Juni 2018		75	0
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018		4.030	2.290
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018		2.065	2.065
Ibex 35 Index Future April 2018		480	0
Ibex 35 Index Future Mai 2018		480	480
Stoxx 600 Banks Future Juni 2018		445	445
Stoxx 600 Banks Future September 2018		430	430
Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2018		850	850
Stoxx 600 Basic Resources Future September 2018		705	705
Stoxx 600 Insurance Future Juni 2018		1.345	1.345

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Stoxx 600 Insurance Future September 2018	1.245	1.245
<b>GBP</b>			
	FTSE 100 Index Future Juni 2018	910	0
<b>JPY</b>			
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2018	245	0
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2018	150	150
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2018	145	145
<b>USD</b>			
	Consumer Staples Select Sector Future September 2018	655	655
	Consumer Staples Select Sector Index Future Juni 2018	695	695
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	1.060	0
	IXM Financial Select Sector Future Juni 2018	170	170
	IXM Financial Select Sector Index Future September 2018	150	150
	IXV - Health Care Select Sector Index Future Juni 2018	255	255
	IXV - Health Care Select Sector Index Future September 2018	220	220
	MSCI Daily TR World Net Telecommunication Services Sector USD a INDEX Future Juni 2018	1.515	1.515
	MSCI Daily TR World Net Telecommunication Services Sector USD Future September 2018	1.425	1.425
	MSCI Daily TR World Net Utilities Sector USD Future Juni 2018	2.125	2.125
	MSCI Daily TR World Net Utilities Sector USD Future September 2018	2.050	2.050

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniKonzept: Dividenden

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	21.683.060,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.683.060,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	21.683.060,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA- A- BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	38.167.692,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	955.950,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	72.445,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	71.984,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	69.604,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.380,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			2,39 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.849.033,10
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.318.659,22
3. Name	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	782.870,85
4. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	108.474,76
5. Name	Sanofi S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	64.604,40

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	39.123.642,33

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEM Fernost	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	UniInstitutional Structured Credit High Yield

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)