



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniKonzept: Portfolio

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKonzept: Portfolio	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte mit Zugewinnen

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

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

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

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

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniKonzept: Portfolio

Klasse A
WKN A11478
ISIN LU1073949668

Klasse -net- A
WKN A11479
ISIN LU1073950245

Klasse I
WKN A14NKF
ISIN LU1189158956

Halbjahresbericht
01.04.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,69	1,04	0,48	-
Klasse -net- A	-1,86	0,70	-0,56	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
Die Anteilklasse I wurde zum 31.08.2017 geschlossen.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	17,14 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,98 %
Deutschland	13,69 %
Niederlande	13,65 %
Schweiz	10,64 %
Frankreich	8,43 %
Dänemark	2,91 %
Australien	2,80 %
Kanada	2,78 %
Luxemburg	2,64 %
Spanien	1,88 %
Irland	0,86 %
Wertpapiervermögen	92,40 %
Terminkontrakte	0,12 %
Festgelder	1,71 %
Bankguthaben	5,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	40,64 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	19,17 %
Automobile & Komponenten	8,56 %
Investmentfondsanteile	7,91 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,24 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,74 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,73 %
Staatsanleihen	1,18 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,86 %
Software & Dienste	0,37 %
Wertpapiervermögen	92,40 %
Terminkontrakte	0,12 %
Festgelder	1,71 %
Bankguthaben	5,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniKonzept: Portfolio

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.065.667.735,03)	1.082.114.826,18
Festgelder	20.000.000,00
Bankguthaben	67.020.826,16
Sonstige Bankguthaben	3.491.210,38
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.508.677,89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	560.821,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	66.987,55
	1.174.763.349,79
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-792.100,77
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.475.644,89
Zinsverbindlichkeiten	-99.708,99
Sonstige Passiva	-1.579.982,00
	-3.947.436,65
Fondsvermögen	1.170.815.913,14

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	731.463.858,17 EUR
Umlaufende Anteile	16.855.917,000
Anteilwert	43,40 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	439.352.054,97 EUR
Umlaufende Anteile	9.844.585,000
Anteilwert	44,63 EUR

UniKonzept: Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1040422526	0,471 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.14(2019)	0	0	3.500.000	101,1120	3.538.920,00	0,30
XS1344520728	0,169 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	3.600.000	0	7.000.000	100,6120	7.042.840,00	0,60
XS1371522407	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	10.000.000	0	29.000.000	100,1975	29.057.275,00	2,48
XS1288483123	0,050 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.15(2018)	0	0	5.000.000	100,3540	5.017.700,00	0,43
XS1046498157	0,391 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	0	3.600.000	101,0880	3.639.168,00	0,31
XS1578083625	0,069 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	3.000.000	0	18.000.000	100,4120	18.074.160,00	1,54
DE000BLB1J31	0,091 % Bayer. Landesbank FRN v.12(2017)	0	0	15.000.000	100,0000	15.000.000,00	1,28
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	0	10.000.000	100,1250	10.012.500,00	0,86
XS1353180604	0,080 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	20.000.000	99,9900	19.998.000,00	1,71
XS1638160918	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2018)	40.000.000	0	40.000.000	100,1110	40.044.400,00	3,42
XS0653885961	3,625 % BMW Finance NV EMTN v.11(2018)	5.000.000	0	5.000.000	101,2990	5.064.950,00	0,43
FR0011496447	0,331 % BPCE S.A. EMTN FRN v.13(2018)	0	0	13.400.000	100,4270	13.457.218,00	1,15
FR0011741909	0,411 % BPCE S.A. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	1.000.000	100,7160	1.007.160,00	0,09
FR0013106614	0,000 % BPCE S.A. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	15.000.000	100,1070	15.016.050,00	1,28
XS1346986752	0,000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EMTN FRN v.16(2018)	0	0	1.800.000	100,1075	1.801.935,00	0,15
DE000A1PGSG0	0,000 % Brandenburg FRN v.12(2017)	0	0	4.500.000	100,0790	4.503.555,00	0,38
DE000A1PGSX5	0,000 % Brandenburg FRN v.13(2017)	0	0	3.400.000	100,1130	3.403.842,00	0,29
ES0414970220	0,000 % CaixaBank S.A. FRN v.06(2018)	0	0	22.000.000	100,0300	22.006.600,00	1,88
XS1574667124	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.17(2019)	11.000.000	12.000.000	10.000.000	100,4560	10.045.600,00	0,86
XS1345314956	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	13.500.000	100,0940	13.512.690,00	1,15
XS0901338706	1,750 % Crédit Agricole S.A. v.13(2018)	1.000.000	0	17.200.000	100,9190	17.358.068,00	1,48
XS1211053225	0,500 % Credit Suisse AG (London Branch) Reg.S. v.15(2018)	3.610.000	0	3.610.000	100,3131	3.621.302,91	0,31
XS1139303736	0,021 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.14(2018)	0	0	18.269.000	100,3255	18.328.465,60	1,57
XS1374977517	0,571 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2018)	0	0	5.000.000	100,4250	5.021.250,00	0,43
XS1347607530	0,000 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	18.000.000	100,1130	18.020.340,00	1,54
XS1078030928	0,071 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.14(2018)	0	0	10.000.000	100,2890	10.028.900,00	0,86
XS1539998135	0,270 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	24.000.000	100,5121	24.122.904,00	2,06
XS1278757825	0,171 % ING Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,4190	2.008.380,00	0,17
XS1366184668	0,171 % ING Bank N.V. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	22.000.000	100,1930	22.042.460,00	1,88
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	0	7.507.000	100,8890	7.573.737,23	0,65
XS1347777531	0,170 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018)	0	0	15.000.000	100,0710	15.010.650,00	1,28
XS1311459934	0,171 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017)	0	0	15.000.000	100,0100	15.001.500,00	1,28
XS1167324596	0,000 % National Australia Bank Ltd. FRN v.15(2018)	0	0	17.783.000	100,0950	17.799.893,85	1,52
XS1385392888	0,320 % Nationwide Building Society FRN v.16(2018)	0	0	15.000.000	100,2990	15.044.850,00	1,28
XS1315154721	0,170 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	9.977.000	100,5095	10.027.832,82	0,86
DE000NRW21T2	0,000 % Nordrhein-Westfalen S1240 FRN v.13(2018) ³⁾	0	0	4.000.000	100,2420	4.009.680,00	0,34
XS1242841127	0,000 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.15(2017)	3.500.000	0	3.500.000	100,0430	3.501.505,00	0,30
LU0921853205	1,750 % Nykredit Realkredit AS Pfe. v.13(2018)	7.100.000	0	7.100.000	101,1491	7.181.586,10	0,61
XS1574156540	0,000 % Pfizer Inc. FRN v.17(2019)	0	0	16.900.000	100,4370	16.973.853,00	1,45
XS1308674131	0,098 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	9.447.000	0	9.447.000	100,4270	9.487.338,69	0,81
DE000A1ROZ02	0,000 % Sachsen-Anhalt FRN v.13(2018) ³⁾	0	0	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	0,17
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	3.000.000	100,3950	3.011.850,00	0,26
FR0012146751	0,000 % Sanofi-Aventis EMTN Reg.S. FRN v.14(2018)	4.300.000	0	11.900.000	100,2870	11.934.153,00	1,02
XS1363002459	0,221 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	15.000.000	100,2010	15.030.150,00	1,28
XS0821220281	2,375 % Société Générale S.A. EMTN v.12(2018)	1.400.000	0	1.400.000	101,0970	1.415.358,00	0,12
XS1369605123	0,021 % Société Générale S.A. FRN Reg.S. v.16(2018)	0	0	20.000.000	100,1190	20.023.800,00	1,71
XS1264495000	0,098 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	10.000.000	100,3335	10.033.350,00	0,86
XS1171489476	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. FRN v.15(2018)	0	0	25.000.000	100,2410	25.060.250,00	2,14
XS1240966348	0,091 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	400.000	0	400.000	100,5850	402.340,00	0,03
						572.324.311,20	48,86
Börsengehandelte Wertpapiere						572.324.311,20	48,86

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1366341433	0,121 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN FRN v.16(2018)	0	0	10.000.000	100,1640	10.016.400,00	0,86	
XS1247516088	0,121 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	5.000.000	0	5.000.000	100,3280	5.016.400,00	0,43	
XS1354256643	0,171 % DekaBank Deutsche Girozentrale Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	25.000.000	100,1740	25.043.500,00	2,14	
XS1330413383	0,050 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.15(2017)	0	0	23.000.000	99,9990	22.999.770,00	1,96	
XS1382649553	0,050 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	10.000.000	99,9990	9.999.900,00	0,85	
XS1433235527	0,081 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	5.000.000	100,1010	5.005.050,00	0,43	
XS1584979998	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	7.500.000	100,0880	7.506.600,00	0,64	
DE000A2BN5K3	0,000 % SAP SE EMTN FRN v.16(2018)	4.300.000	0	4.300.000	100,0800	4.303.440,00	0,37	
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	29.600.000	0	29.600.000	100,3794	29.712.302,40	2,54	
						119.603.362,40	10,22	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Anleihen								
						119.603.362,40	10,22	
						691.927.673,60	59,08	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	200.000	100,7300	20.146.000,00	1,72
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	EUR	0	0	853.000	48,7700	41.600.810,00	3,55
						61.746.810,00	5,27	
Luxemburg								
LU0509230370	UniInstitutional Euro Liquidity	EUR	0	1.559	3.197	9.676,3100	30.935.163,07	2,64
						30.935.163,07	2,64	
						92.681.973,07	7,91	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1ED2J2	DB ETC Index PLC/db Energy Booster Index Zert. v.10(2060)	EUR	700.000	775.000	700.000	36,2600	25.382.000,00	2,17
						25.382.000,00	2,17	
Großbritannien								
IE00B579F325	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 Zert. v.09(2100)	USD	1.404.000	970.000	689.000	125,4200	73.102.427,88	6,24
						73.102.427,88	6,24	
Schweiz								
CH0036249016	UBS AG (London Branch)/UBS Bloomberg CMCI Ind.Met.Hedged TR Index Zert. Perp.	EUR	0	32.000	90.000	845,0000	76.050.000,00	6,50
						76.050.000,00	6,50	
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A1NZLQ9	ETFS Hedged Commodity Securities Ltd./DJ-UBS Precious Metals Subindex Euro Hedged Daily TR Index Zert. Perp.	EUR	7.200.000	1.200.000	6.000.000	5,7000	34.200.000,00	2,92
JE00B78NPW60	ETFS Hedged Comm.Sec.Ltd./Bloomberg Industrial Metals Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp.	EUR	22.438.780	19.438.780	7.000.000	7,5650	52.955.000,00	4,52
IE00B43VDT70	Physical Silver Source P-ETC/Silber Feinunze ZERT. v.11(2100)	USD	5.100.000	3.420.000	2.580.000	16,4100	35.815.751,63	3,06
						122.970.751,63	10,50	
						297.505.179,51	25,41	
						297.505.179,51	25,41	
						1.082.114.826,18	92,40	
Börsengehandelte Wertpapiere Zertifikate Wertpapiervermögen								
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2017			860	0	860		-471.052,98	-0,04
						-471.052,98	-0,04	
CAD								
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2017			710	0	710		2.368.109,19	0,20
						2.368.109,19	0,20	
EUR								
DAX Performance-Index Future Dezember 2017			250	0	250		1.687.500,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	2.170	0	2.170		-1.828.070,00	-0,16
						-140.570,00	-0,02
GBP							
	FTSE 100 Index Future Dezember 2017	1.500	0	1.500		82.301,62	0,01
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	2.240	860	1.380		-4.899.416,51	-0,42
						-4.817.114,89	-0,41
JPY							
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2017	1.600	0	1.600		6.205.400,56	0,53
						6.205.400,56	0,53
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	4.100	0	4.100		-4.381.767,62	-0,37
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	1.180	0	1.180		2.745.673,63	0,23
						-1.636.093,99	-0,14
Long-Positionen						1.508.677,89	0,12
Terminkontrakte						1.508.677,89	0,12
Festgelder						20.000.000,00	1,71
Bankguthaben - Kontokorrent						67.020.826,16	5,72
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						171.582,91	0,05
Fondsvermögen in EUR						1.170.815.913,14	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	134.000.000,00	113.202.829,06	9,67

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE0001040764	0,000 % Baden-Württemberg FRN v.12(2017)	0	5.000.000
ES0413790314	3,500 % Banco Popular Español S.A. Pfe. v.13(2017)	0	2.100.000
XS1052683353	0,032 % BMW Finance N.V. EMTN Reg.S. FRN v.14(2017)	0	4.101.000
XS1275477930	0,000 % BMW Finance NV FRN v.15(2017)	0	9.000.000
XS0872705057	1,500 % BNP Paribas S.A. v.13(2018)	0	16.563.000
FR0010921544	3,750 % BPCE S.A. EMTN v.10(2017)	0	10.000.000
XS1071374679	0,000 % Caterpillar International Finance Ltd. FRN v.14(2017)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1304446013	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN Reg.S. v.15(2017)	0	10.000.000
FR0012979375	0,000 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2017)	0	25.000.000
XS1244560022	0,271 % JPMorgan Chase & Co. EMTN FRN v.15(2017)	0	25.000.000
XS1296548214	0,121 % Landesbank Baden-Württemberg FRN v.15(2017)	0	18.039.000
XS1280074664	0,120 % Landesbank Hessen-Thüringen FRN EMTN Reg.S. v.15(2017)	0	26.600.000
DE0002111689	0,000 % LfA Förderbank Bayern IS FRN v.07(2017)	0	4.000.000
XS1239108423	0,331 % Lloyds Bank Plc. FRN v.15(2017)	0	10.000.000
XS1262741819	0,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.15(2017)	0	15.000.000
DE000NRW22T0	0,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN FRN v.13(2017)	0	1.000.000
XS1241115796	0,000 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.15(2017)	0	15.000.000
XS1288330993	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN FRN v.15(2017)	0	10.000.000
DE000A14KJ00	0,000 % SAP SE Reg.S. FRN v.15(2017)	0	2.500.000
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	10.000.000
XS0881360555	1,250 % Toyota Motor Credit Corporation v.13(2017)	1.300.000	1.300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1232125259	0,000 % UBS AG/London EMTN Reg.S. FRN v.15(2017)	0	20.000.000
--------------	--------------------------------------------------	---	------------

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Juni 2017	65	1.200
S&P ASX 200 Index Future September 2017	1.330	1.330
10YR Australien 6% Future Juni 2017	3.399	3.399
10YR Australien 6% Future September 2017	2.990	2.990

CAD

MSE 10 YR Kanada-Bond Future Juni 2017	2.950	2.950
MSE 10YR Kanada Bond Future September 2017	2.570	2.570
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2017	75	966
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2017	1.206	1.206

EUR

DAX Performance-Index Future Juni 2017	30	391
DAX Performance-Index Future September 2017	440	440
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	1.450	1.920
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	2.640	2.640

GBP

FTSE 100 Index Future Juni 2017	0	1.406
FTSE 100 Index Future September 2017	1.500	1.500
LIF Long Gilt Future Juni 2017	802	2.000
LIF Long Gilt Future September 2017	2.570	2.570

JPY

Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2017	180	1.130
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2017	1.600	1.600

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	2.405	2.405
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	2.900	2.900
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	0	1.085
E-Mini S&P 500 Index Future September 2017	1.180	1.180

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Die Festgelder und das Bankguthaben wurden 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.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.013.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Plc., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.013.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	6.013.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.977.240,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-108,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-47,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	335,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-104,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-45,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	440,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	193,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,56 %

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

1. Name	Daimler AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.669.800,00

2. Name	ENEL S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	307.440,00

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	6.977.240,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de