



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniKonzept: Portfolio

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKonzept: Portfolio	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	8
Erläuterungen zum Bericht	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	15

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: Portfolio

Klasse A
WKN A11478
ISIN LU1073949668

Klasse -net- A
WKN A11479
ISIN LU1073950245

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,35	1,10	1,47	-
Klasse -net- A	1,17	0,75	0,43	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	23,05 %
Großbritannien	19,18 %
Niederlande	11,86 %
Kanada	8,39 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,87 %
Australien	6,35 %
Schweiz	5,97 %
Frankreich	4,50 %
Dänemark	1,70 %
Japan	1,70 %
Belgien	1,32 %
Irland	0,72 %
Luxemburg	0,57 %
Wertpapiervermögen	93,18 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	6,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	55,58 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	11,76 %
Investmentfondsanteile	6,75 %
Automobile & Komponenten	6,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,80 %
Investitionsgüter	1,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,50 %
Wertpapiervermögen	93,18 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	6,59 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 971.860.911,13)	999.101.700,36
Bankguthaben	70.664.607,66
Sonstige Bankguthaben	4.654.047,96
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	851.000,32
Zinsforderungen aus Wertpapieren	696.075,47
Sonstige Forderungen	47.356,64
	1.076.014.788,41
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.438.039,57
Zinsverbindlichkeiten	-41.715,43
Sonstige Passiva	-2.254.685,40
	-3.734.440,40
Fondsvermögen	1.072.280.348,01

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	655.964.545,59 EUR
Umlaufende Anteile	15.047.884,000
Anteilwert	43,59 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	416.315.802,42 EUR
Umlaufende Anteile	9.319.124,000
Anteilwert	44,67 EUR

UniKonzept: Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1040422526	0,481 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.14(2019)	10.000.000	0	13.500.000	100,3130	13.542.255,00	1,26
XS1344520728	0,179 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	0	14.500.000	100,1320	14.519.140,00	1,35
XS1288342147	0,081 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	11.400.000	0	11.400.000	100,1470	11.416.758,00	1,06
XS1458405112	0,179 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	15.000.000	0	15.000.000	100,3340	15.050.100,00	1,40
XS1799954505	0,181 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	0	0	25.000.000	100,5420	25.135.500,00	2,34
XS1166454915	0,059 % Bank of Nova Scotia FRN v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,3720	10.037.200,00	0,94
XS1046498157	0,401 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	0	3.600.000	100,3010	3.610.836,00	0,34
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	7.800.000	0	7.800.000	100,3030	7.823.634,00	0,73
XS1578083625	0,081 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	42.034.000	100,1120	42.081.078,08	3,92
XS1683852930	0,129 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	15.000.000	100,3300	15.049.500,00	1,40
XS1017828911	1,375 % BASF SE EMTN Reg.S. v.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,1080	5.005.400,00	0,47
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	0	0	25.300.000	100,2130	25.353.889,00	2,36
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	10.500.000	0	10.500.000	100,2230	10.523.415,00	0,98
XS1766515479	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	100,2020	7.515.150,00	0,70
XS1638160918	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2018)	0	0	35.000.000	100,0490	35.017.150,00	3,27
XS1069282827	0,231 % BNP Paribas S.A. FRN v.14(2019)	5.000.000	0	8.700.000	100,3050	8.726.535,00	0,81
FR0011741909	0,421 % BPCE S.A. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	1.000.000	100,2420	1.002.420,00	0,09
XS1574667124	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.17(2019)	0	0	10.000.000	100,0946	10.009.460,00	0,93
XS0556969854	2,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.10(2018)	0	0	5.200.000	100,5860	5.230.472,00	0,49
XS1170317645	0,079 % Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,4370	10.043.700,00	0,94
XS0881511868	1,625 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.13(2019)	0	0	17.500.000	100,6500	17.613.750,00	1,64
XS1752880747	0,179 % Coöperatieve Rabobank FRN v.18(2020)	0	0	30.000.000	100,5670	30.170.100,00	2,81
XS1020295348	1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	3.521.000	100,5916	3.541.830,24	0,33
XS1392459209	0,375 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,2400	10.024.000,00	0,93
XS1140476604	0,625 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	0	0	5.000.000	100,1220	5.006.100,00	0,47
XS1121919333	0,129 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,3900	10.039.000,00	0,94
XS1139303736	0,031 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.14(2018)	0	0	18.269.000	100,0440	18.277.038,36	1,70
XS1170332107	0,079 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,3960	10.039.600,00	0,94
XS1169331367	0,059 % GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020)	0	0	7.700.000	100,2480	7.719.096,00	0,72
FR0013062684	0,231 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	4.100.000	100,5740	4.123.534,00	0,38
XS1539998135	0,282 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	24.000.000	100,1080	24.025.920,00	2,24
XS1046499981	0,161 % John Deere Bank S.A. FRN Reg.S. v.14(2019)	4.753.000	0	4.753.000	100,2000	4.762.506,00	0,44
XS1398275112	0,029 % John Deere Bank S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2020)	1.352.000	0	1.352.000	100,3150	1.356.258,80	0,13
DE000LB1QAN0	0,179 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,6075	10.060.750,00	0,94
XS0718526790	3,125 % Linde Finance BV EMTN v.11(2018)	2.334.000	0	2.334.000	100,6511	2.349.196,67	0,22
XS1796271598	0,181 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	30.000.000	100,3840	30.115.200,00	2,81
DE000MHB9965	0,010 % Muenchener Hypothekbank eG EMTN v.17(2018)	12.500.000	0	12.500.000	100,0590	12.507.375,00	1,17
XS1799522468	0,181 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,0890	5.004.450,00	0,47
XS1315154721	0,181 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	9.977.000	100,0470	9.981.689,19	0,93
XS1574156540	0,000 % Pfizer Inc. FRN v.17(2019)	0	0	16.900.000	100,1093	16.918.471,70	1,58
XS1308674131	0,109 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	9.447.000	100,0240	9.449.267,28	0,88
XS1078753958	0,750 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,7740	10.077.400,00	0,94
FR0013324316	0,000 % Sanofi S.A. EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,3540	10.035.400,00	0,94
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	3.000.000	100,1230	3.003.690,00	0,28
XS1070235004	0,306 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	7.500.000	0	17.500.000	100,3250	17.556.875,00	1,64
XS1098036939	0,381 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	3.200.000	0	3.200.000	100,4600	3.214.720,00	0,30
XS1669196906	0,181 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	20.900.000	0	20.900.000	100,3480	20.972.732,00	1,96
XS0732522965	4,125 % Standard Chartered Plc. v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	101,2400	2.024.800,00	0,19
XS1856309270	0,179 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	25.000.000	0	25.000.000	100,7090	25.177.250,00	2,35
XS1240966348	0,101 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	9.492.000	0	9.892.000	100,4070	9.932.260,44	0,93
						621.773.852,76	57,98
Börsengehandelte Wertpapiere						621.773.852,76	57,98

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								
XS1197832832	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.15(2019)	0	0	6.100.000	100,2339	6.114.267,90	0,57	
XS1239520494	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,3610	10.036.100,00	0,94	
BE6305976068	0,029 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN FRN v.18(2020)	14.100.000	0	14.100.000	100,4100	14.157.810,00	1,32	
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	15.000.000	100,2080	15.031.200,00	1,40	
XS1789496244	0,131 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	38.000.000	100,5090	38.193.420,00	3,56	
XS1353555003	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2019)	0	0	14.000.000	100,1831	14.025.634,00	1,31	
XS1584979998	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	7.500.000	100,0470	7.503.525,00	0,70	
XS1753032603	0,079 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,3800	5.019.000,00	0,47	
XS1863451859	0,181 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	20.000.000	0	20.000.000	100,0180	20.003.600,00	1,87	
XS1807492688	0,179 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	8.100.000	0	8.100.000	100,3740	8.130.294,00	0,76	
XS1823563017	0,181 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,4150	10.041.500,00	0,94	
XS1746116299	0,179 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	20.500.000	0	20.500.000	100,4305	20.588.252,50	1,92	
						168.844.603,40	15,76	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						168.844.603,40	15,76	
Anleihen						790.618.456,16	73,74	
Nicht notierte Geldmarktinstrumente								
EUR								
XS1825401885	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. CP v.18(2018)	10.000.000	0	10.000.000	100,0504	10.005.044,20	0,93	
						10.005.044,20	0,93	
Nicht notierte Geldmarktinstrumente						10.005.044,20	0,93	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	260.000	0	460.000	99,9700	45.986.200,00	4,29
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	EUR	0	0	545.000	48,4000	26.378.000,00	2,46
						72.364.200,00	6,75	
Investmentfondsanteile						72.364.200,00	6,75	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1ED2J2	DB ETC Index PLC/db Energy Booster Index Zert. v.10(2060)	EUR	650.000	240.000	2.100.000	51,3000	107.730.000,00	10,05
						107.730.000,00	10,05	
Schweiz								
CH0042990066	UBS AG (London Branch)/UBS Bloomberg CMCI Energy Hed. TR Index Zert. Perp.	EUR	10.000	0	30.000	612,8000	18.384.000,00	1,71
						18.384.000,00	1,71	
Börsengehandelte Wertpapiere						126.114.000,00	11,76	
Zertifikate						126.114.000,00	11,76	
Wertpapiervermögen						999.101.700,36	93,18	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018			1.150	0	1.150		179.150,05	0,02
10YR Australien 6% Future Dezember 2018			4.600	0	4.600		-2.023.994,27	-0,19
						-1.844.844,22	-0,17	
CAD								
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018			850	0	850		464.357,10	0,04
						464.357,10	0,04	
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018			2.000	0	2.000		-3.905.540,00	-0,36
						-3.905.540,00	-0,36	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
GBP							
FTSE 100 Index Future Dezember 2018		800	0	800		1.951.931,72	0,18
LIF Long Gilt Future Dezember 2018		2.150	450	1.700		-2.386.567,83	-0,22
						-434.636,11	-0,04
JPY							
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018		850	0	850		6.289.891,55	0,59
						6.289.891,55	0,59
USD							
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018		850	0	850		281.772,00	0,03
						281.772,00	0,03
Long-Positionen						851.000,32	0,09
Terminkontrakte						851.000,32	0,09
Bankguthaben - Kontokorrent						70.664.607,66	6,59
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.663.039,67	0,14
Fondsvermögen in EUR						1.072.280.348,01	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.

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
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1288483123	0,059 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.15(2018)	0	5.000.000
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	10.000.000
FR0011496447	0,332 % BPCE S.A. EMTN FRN v.13(2018)	0	13.400.000
XS1247516088	0,122 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	5.000.000
XS1078030928	0,071 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.14(2018)	0	10.000.000
XS1278757825	0,174 % ING Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000
XS0969365591	2,125 % KBC IFIMA S.A. EMTN v.13(2018)	0	4.150.000
XS1048519836	0,177 % National Australia Bank Ltd. EMTN FRN v.14(2019)	0	6.060.000
LU0921853205	1,750 % Nykredit Realkredit AS Pfc. v.13(2018)	0	17.021.000
FR0012146751	0,000 % Sanofi-Aventis EMTN Reg.S. FRN v.14(2018)	0	11.900.000
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	10.000.000
XS1171489476	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S FRN v.15(2018)	0	25.000.000
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	0	29.600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1433235527	0,081 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	5.000.000
DE000A2BN5K3	0,000 % SAP SE EMTN FRN v.16(2018)	0	4.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
XS1802383015	0,171 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	5.000.000
Investmentfondsanteile 1)			
Luxemburg			
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	0	6.197
Zertifikate			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Großbritannien			
IE00B579F325	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 Zert. v.09(2100)	0	709.000
Schweiz			
CH0036249016	UBS AG (London Branch)/UBS Bloomberg CMCI Ind.Met.Hedged TR Index Zert. Perp.	12.500	92.500
Vereinigte Staaten von Amerika			
DE000A1NZLQ9	ETFS Hedged Commodity Securities Ltd./DJ-UBS Precious Metals Subindex Euro Hedged Daily TR Index Zert. Perp.	1.000.000	3.200.000
JE00B78NPW60	ETFS Hedged Comm.Sec.Ltd./Bloomberg Industrial Metals Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp.	1.100.000	4.200.000
IE00B43VDT70	Physical Silver Source P-ETC/Silber Feinunze ZERT. v.11(2100)	0	2.750.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018		640	1.790
S&P ASX 200 Index Future September 2018		1.150	1.150
10YR Australien 6% Future Juni 2018		890	1.800
10YR Australien 6% Future September 2018		4.300	4.300
CAD			
MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018		850	850
MSE 10YR Kanada Bond Future September 2018		1.600	1.600
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2018		450	910
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2018		890	890
EUR			
DAX Performance-Index Future Juni 2018		110	110
DAX Performance-Index Future September 2018		230	230
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		1.240	2.340
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		2.059	2.059
GBP			
FTSE 100 Index Future Juni 2018		1.030	1.030
FTSE 100 Index Future September 2018		1.030	1.030
LIF Long Gilt Future Juni 2018		510	510
LIF Long Gilt Future Juni 2018		440	440
LIF Long Gilt Future September 2018		2.150	2.150
JPY			
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018		260	770
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2018		940	940
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		1.000	1.000
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018		890	890
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018		45	625
E-Mini S&P 500 Index Future September 2018		850	850

- 1) Angaben zu Ausgabebeschlüssen, Rücknahmeabschlüssen 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. 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.

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.

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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	225,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	216,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	216,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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 0

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: 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 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