



Jahresbericht zum 31. März 2017

UniGlobal II

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	18
Zusätzliche Anhangangaben	19
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 293 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für 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 2.900 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Jahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Die Aktienmärkte bewegten sich von Anfang April bis Mitte Juni seitwärts. Danach nahmen die Turbulenzen im Zuge der Volksabstimmung zum Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union (Brexit) vorübergehend zu, es kam zu starken Kurseinbußen. Diese konnten im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Danach tendierten die Aktienmärkte lange seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der nächste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

Rentenmärkte weiterhin von den Zentralbanken beeinflusst

Die US-Rentenmärkte waren in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums von den Äußerungen der US-Notenbank geprägt, die immer wieder für Diskussionen über eine mögliche Zinserhöhung sorgte. Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten dann ab dem Herbst 2016 für höhere Renditen und erhöhten zugleich die Chancen auf einen Zinsschritt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen kam es zu weiter steigenden Renditen. Zwar vermied es Trump ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten somit für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 1,5 Prozent.

Europäische Staatsanleihen mussten im Berichtszeitraum zunächst Verluste hinnehmen. In diesem Zusammenhang kamen Befürchtungen auf, der starke Renditeanstieg aus dem Vorjahr könne sich womöglich wiederholen. Ab Mai 2016 setzte dann jedoch eine Gegenbewegung ein. Schwache Aktiennotierungen erhöhten die Risikoaversion der Marktteilnehmer. Im weiteren Verlauf machte sich zusehends Unsicherheit über das nahende EU-Referendum in Großbritannien breit. Die Briten stimmten letztlich für den Austritt, was den Renditerückgang bei Bundesanleihen noch verstärkte. Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Laufzeit markierten dabei ein Allzeittief von minus 0,2 Prozent. Leicht bessere Konjunkturdaten aus den USA sorgten später für eine Trendwende. Darüber hinaus erwiesen

sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 1,8 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen positiv. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 2,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens einer US-Zinserhöhung 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. Nach der US-Wahl lasteten kurzzeitig der starke US-Dollar und die gestiegenen Leitzinsen auf den Notierungen. Später stützte jedoch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 8,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen zwölf Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung, die Brexit-Abstimmung in Großbritannien sowie die US-Präsidentschaftswahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 14,9 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,5 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 23,6 Prozent. Zunächst verunsicherten Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien die Marktteilnehmer. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte. Jedoch zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins

Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten und Quartalsergebnisse kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Im September und Oktober rückte die Geldpolitik wieder in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die EZB schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Hingegen stiegen die Kurse dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst seitwärts. Nach einem starken Preisverfall zum Jahresanfang zog der Ölpreis wieder an. Zudem nahm die Notenbank von schnellen Zinserhöhungen Abstand. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison wieder nach oben. Danach rückte die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 14,7 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 16,8 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 12,8 Prozent an. Auch dort hatten sich zunächst Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte zusätzlich ein Konjunkturpaket, zudem kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses wieder deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentenwahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines gestiegenen Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der festere US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 12,4 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniGlobal II ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, dessen Fondsvermögen in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandel- und Optionsanleihen, Genuss-, Partizipations- und Optionsscheinen sowie in Indexzertifikate investiert werden kann. Den Schwerpunkt der Anlagestrategie bilden derzeit große Standardtitel mit hoher Marktkapitalisierung und bewährtem Geschäftsmodell. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement in aussichtsreichen Nebenwerten zusätzliche Chancen nutzen. Innerhalb einer gezielten Einzeltitelauswahl („Stock Picking“) werden Kriterien wie zum Beispiel ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management derzeit zugrunde gelegt. Ziel der Anlagepolitik von UniGlobal II ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal II investierte sein Vermögen im Verlauf der Berichtsperiode hauptsächlich in Aktien. Der Anteil lag zuletzt bei 88 Prozent des Fondsvermögens. Liquidität wurde zuletzt in Höhe von 12 Prozent des Fondsvermögens gehalten.

Aus regionaler Sicht bildeten Aktien aus Nordamerika mit zuletzt 58 Prozent den Investitionsschwerpunkt. Es folgten Investitionen in den Euroländern mit 22 Prozent und den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent des Aktienvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie im asiatisch-pazifischen Raum rundeten die regionale Struktur ab.

Aus Branchensicht entfiel die größte Position auf Aktien der Informationstechnologie und Konsumgüterindustrie mit zuletzt jeweils 21 Prozent des Aktienvermögens. Weitere nennenswerte Positionen wurden in Titeln aus der Finanz- und Gesundheitsbranche mit 18 bzw. 14 Prozent am Ende des Geschäftsjahres eingegangen. Kleinere Engagements in Aktien der Industrie-, Versorger-, Telekommunikations- und Energiebranche sowie der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche ergänzten die Branchenstruktur.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres insgesamt 76 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Aufgrund der Konzentration auf Investitionen aus Nordamerika waren zuletzt 56 Prozent des Fondsvermögens in US-Dollar angelegt, gefolgt vom Japanischen Yen mit zuletzt 6 Prozent. Weitere Beimischungen ergänzten das Portfolio.

Der UniGlobal II nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis zum 31. März 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
10,59	16,51	40,96	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	49,22 %
Deutschland	6,10 %
Großbritannien	5,78 %
Frankreich	5,36 %
Japan	4,40 %
Niederlande	4,02 %
Schweiz	3,74 %
Kanada	1,73 %
Irland	1,52 %
Südkorea	1,09 %
Spanien	0,74 %
Hongkong	0,57 %
Australien	0,55 %
Schweden	0,52 %
Cayman Inseln	0,51 %
Italien	0,49 %
Jersey	0,41 %
Portugal	0,31 %
Belgien	0,27 %
Curacao	0,16 %
Finnland	0,12 %
Wertpapiervermögen	87,61 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	10,42 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	12,95 %
Banken	7,86 %
Energie	7,86 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,77 %
Investitionsgüter	6,89 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,84 %
Versicherungen	4,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,65 %
Hardware & Ausrüstung	3,42 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,28 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,20 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,65 %
Medien	2,36 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,03 %
Versorgungsbetriebe	1,82 %
Groß- und Einzelhandel	1,81 %
Automobile & Komponenten	1,79 %
Telekommunikationsdienste	1,42 %
Transportwesen	1,42 %
Verbraucherdienste	0,85 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,77 %
Immobilien	0,35 %
Wertpapiervermögen	87,61 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	10,42 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2015	256,89	3.055	-41,21	84,10
31.03.2016	171,66	2.244	-49,02	76,51
31.03.2017	202,42	2.301	6,43	87,98

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 144.123.617,25)	177.180.123,70
Bankguthaben	21.087.705,77
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	139.091,70
Dividendenforderungen	290.682,45
Forderungen aus Anteilverkäufen	4.291.262,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	563.521,81
	203.552.387,99
Optionen	-10.166,45
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-26.977,28
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-61.645,51
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-82.764,50
Zinsverbindlichkeiten	-13.226,86
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-641.739,95
Sonstige Passiva	-299.009,56
	-1.135.530,11
Fondsvermögen	202.416.857,88
Umlaufende Anteile	2.300.596,195
Anteilwert	87,98 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. April 2016 bis zum 31. März 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	171.660.188,27
Ordentlicher Nettoertrag	361.450,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-26.387,77
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	262.977.228,98
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-256.552.029,86
Realisierte Gewinne	18.781.109,95
Realisierte Verluste	-13.093.728,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	16.835.777,89
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.588.522,54
Ausschüttung	-2.115.274,71
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	202.416.857,88

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2016 bis zum 31. März 2017

	EUR
Dividenden	2.684.445,90
Erträge aus Investmentanteilen	1.113,13
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	27.946,51
Bankzinsen	7.206,37
Erträge aus Beteiligungen	6.400,12
Erträge aus Wertpapierleihe	15.803,32
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	330.351,31
Sonstige Erträge	807,21
Ertragsausgleich	181.311,12
Erträge insgesamt	3.255.384,99
Zinsaufwendungen	-10.656,80
Verwaltungsvergütung	-2.112.383,60
Pauschalgebühr	-440.203,26
Veröffentlichungskosten	-6.530,30
Taxe d'abonnement	-88.804,07
Sonstige Aufwendungen	-80.432,74
Aufwandsausgleich	-154.923,35
Aufwendungen insgesamt	-2.893.934,12
Ordentlicher Nettoertrag	361.450,87
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	296.648,50
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,60

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.243.556,960
Ausgegebene Anteile	3.226.154,000
Zurückgenommene Anteile	-3.169.114,765
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.300.596,195

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000AMP6	AMP Ltd.	AUD	0	0	65.500	5,1800	242.073,34	0,12
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	0	0	7.970	50,4800	287.047,37	0,14
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	13.680	0	13.680	60,4600	590.106,16	0,29
							1.119.226,87	0,55
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	5.286	0	5.286	102,9000	543.929,40	0,27
							543.929,40	0,27
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	10.200	0	10.200	107,8300	1.028.488,87	0,51
							1.028.488,87	0,51
Curacao								
AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	USD	0	0	4.320	78,1000	315.496,54	0,16
							315.496,54	0,16
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	10.008	178,3000	1.784.426,40	0,88
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	1.916	173,6500	332.713,40	0,16
DE000BASF111	BASF SE	EUR	5.500	3.800	14.996	92,9200	1.393.428,32	0,69
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	6.350	6.074	6.350	108,0500	686.117,50	0,34
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	1.780	4.963	205,5000	1.019.896,50	0,50
DE0007100000	Daimler AG	EUR	5.200	0	5.200	69,2000	359.840,00	0,18
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	6.654	4.314	75,3300	324.378,62	0,16
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	2.624	120,1000	315.142,40	0,16
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	0	0	17.701	62,8900	1.113.215,89	0,55
DE0006483001	Linde AG	EUR	2.252	0	2.252	156,1000	351.537,20	0,17
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	5.938	0	5.938	106,8000	634.178,40	0,31
DE0007164600	SAP SE	EUR	3.030	4.400	23.128	91,9800	2.127.313,44	1,05
DE000SHA0159	Schaeffler AG	EUR	7.554	0	26.957	16,4800	444.251,36	0,22
DE0007236101	Siemens AG	EUR	2.697	4.080	8.126	128,4000	1.043.378,40	0,52
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	0	0	11.038	37,9250	418.616,15	0,21
							12.349.028,98	6,10
Finnland								
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	0	0	10.940	22,0200	240.898,80	0,12
							240.898,80	0,12
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	9.888	0	48.979	24,2550	1.187.985,65	0,59
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	28.287	0	41.163	62,4300	2.569.806,09	1,27
FR0000125338	Cap Gemini S.A.	EUR	0	3.300	3.579	86,5600	309.798,24	0,15
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	3.750	0	3.750	81,1400	304.275,00	0,15
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	0	0	34.761	13,2800	461.626,08	0,23
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	9.026	0	9.026	56,5200	510.149,52	0,25
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	7.654	1.650	8.765	205,8500	1.804.275,25	0,89
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	13.428	0	13.428	68,6300	921.563,64	0,46
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.657	0	26.364	47,4150	1.250.049,06	0,62
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	26.229	16.034	17,5600	281.557,04	0,14
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	12.202	0	16.684	74,3000	1.239.621,20	0,61
							10.840.706,77	5,36
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	USD	7.800	0	7.800	60,9900	444.849,45	0,22
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	USD	0	0	13.158	118,6900	1.460.373,13	0,72
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	8.245	7.602	31.487	53,0000	1.951.825,73	0,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	0	0	6.600	38,6700	298.505,26	0,15
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	0	22.385	19,2700	504.513,39	0,25
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	21.095	72,8600	1.797.639,42	0,89
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	EUR	88.532	0	128.406	24,6150	3.160.713,69	1,56
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	0	0	1.432	21,8450	36.587,18	0,02
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	72.144	559.101	2,0810	1.360.806,06	0,67
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc.	GBP	201.400	0	201.400	2,9540	695.831,11	0,34
							11.711.644,42	5,78
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	194.076	49,0000	1.144.288,50	0,57
							1.144.288,50	0,57
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	6.880	4.472	119,8800	501.312,29	0,25
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	USD	0	1.592	2.327	238,9200	519.886,70	0,26
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	0	0	3.750	73,7000	276.375,00	0,14
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	7.738	0	23.251	80,5600	1.751.543,44	0,87
							3.049.117,43	1,52
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	65.031	0	65.031	15,3500	998.225,85	0,49
							998.225,85	0,49
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	43.000	0	43.000	1.466,0000	529.100,17	0,26
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	2.400	2.200	3.314	22.820,0000	634.751,33	0,31
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	0	12.500	14.414	3.618,0000	437.712,11	0,22
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	41.200	0	41.200	1.671,0000	577.842,05	0,29
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. ²⁾	JPY	626.000	0	626.000	204,0000	1.071.864,73	0,53
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.639	1	18.026	4.100,0000	620.324,17	0,31
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	11.650	0	11.650	9.644,0000	943.015,01	0,47
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	17.500	0	38.550	4.045,0000	1.308.815,37	0,65
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	7.000	0	24.078	4.696,0000	949.038,82	0,47
JP3633400001	Toyota Motor Corporation ²⁾	JPY	27.400	8.200	35.435	6.042,0000	1.797.002,31	0,89
							8.869.466,07	4,40
Jersey								
JE00B2QKY057	Shire Plc.	GBP	11.600	0	15.307	46,6100	834.455,29	0,41
							834.455,29	0,41
Kanada								
CA5527041084	MEG Energy Corporation	CAD	0	0	23.760	6,7400	112.301,82	0,06
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	5.000	0	15.373	96,8900	1.044.523,12	0,52
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	39.559	19.391	81.349	40,8300	2.329.228,38	1,15
							3.486.053,32	1,73
Niederlande								
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus)	EUR	2.400	0	17.423	71,3300	1.242.782,59	0,61
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	4.713	124,4000	586.297,20	0,29
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	212.235	0	212.235	14,1700	3.007.369,95	1,49
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	22.361	30,1300	673.736,93	0,33
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	0	0	15.718	30,4850	479.163,23	0,24
NL0000009355	Unilever NV	EUR	0	0	45.983	46,5700	2.141.428,31	1,06
							8.130.778,21	4,02
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	44.059	0	44.059	14,2250	626.739,28	0,31
							626.739,28	0,31
Schweden								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	37.371	0	37.371	184,3000	721.375,34	0,36
SE0000115420	Volvo AB	SEK	2.764	0	2.764	132,2000	38.271,08	0,02
SE0000115446	Volvo AB	SEK	20.000	0	20.000	132,3000	277.134,81	0,14
							1.036.781,23	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	1.031	431,8000	415.906,02	0,21
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	20.204	0	49.542	76,8500	3.556.897,14	1,76
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	6.080	20.128	74,3500	1.398.091,18	0,69
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	8.120	5.443	255,8000	1.300.746,82	0,64
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	0	59.923	16,0300	897.389,47	0,44
							7.569.030,63	3,74
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	0	0	9.940	47,5600	472.746,40	0,23
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	82.728	0	82.728	6,7050	554.691,24	0,27
							1.027.437,64	0,50
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	945	0	1.286.206.000,0000		2.215.579,69	1,09
							2.215.579,69	1,09
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	USD	2.700	0	2.700	204,0000	515.055,17	0,25
US00817Y1082	Aetna Inc.	USD	0	0	9.231	127,5500	1.101.004,35	0,54
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	803	4.260	847,8000	3.377.247,05	1,67
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	0	2.709	829,5600	2.101.438,23	1,04
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	USD	0	0	8.570	67,1300	537.969,05	0,27
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	0	10.843	95,4200	967.494,91	0,48
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	7.181	9.793	164,0700	1.502.466,35	0,74
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	0	4.930	3.617	71,1700	240.716,19	0,12
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	USD	12.970	0	22.323	62,0000	1.294.207,97	0,64
US0367521038	Anthem Inc.	USD	5.970	0	7.923	165,3800	1.225.271,87	0,61
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	5.650	23.869	143,6600	3.206.490,13	1,58
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	32.260	0	44.764	38,9000	1.628.314,57	0,80
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	9.480	0	9.480	56,5400	501.214,89	0,25
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	520	2.299	1.329	723,0500	898.572,52	0,44
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	0	19.954	51,8600	967.658,91	0,48
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	6.180	166,6800	963.233,96	0,48
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	4.620	0	4.620	273,4200	1.181.223,49	0,58
US09075E1001	Bioerativ Inc.	USD	1.970	0	1.970	54,4600	100.323,73	0,05
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	USD	0	10.500	14.375	29,7000	399.230,88	0,20
US1667641005	Chevron Corporation	USD	6.454	0	17.084	107,3700	1.715.269,38	0,85
US1255091092	CIGNA Corporation	USD	0	0	9.426	146,4900	1.291.205,11	0,64
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	0	0	22.928	59,8200	1.282.544,38	0,63
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	0	9.818	118,8000	1.090.684,87	0,54
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	0	13.620	15.694	59,5200	873.486,89	0,43
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.980	19.284	18.469	73,1900	1.264.022,92	0,62
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	43.219	0	86.438	37,5900	3.038.343,39	1,50
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	1.880	2.584	8.627	102,1100	823.735,71	0,41
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.610	0	4.797	125,3400	562.236,75	0,28
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	0	8.880	94,0700	781.131,10	0,39
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	0	0	6.254	84,1100	491.886,98	0,24
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	1.360	0	10.222	97,5500	932.444,45	0,46
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	2.688	0	28.741	142,0500	3.817.709,98	1,89
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	7.600	4.952	229,7200	1.063.749,24	0,53
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	0	0	16.517	48,0700	742.446,41	0,37
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	12.347	48,2100	556.619,48	0,27
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	4.530	0	7.632	146,8300	1.047.883,45	0,52
US4385161066	Honeywell International Inc. ³⁾	USD	930	6.500	9.683	124,8700	1.130.649,16	0,56
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	0	32.133	17,8800	537.252,70	0,27
US4448591028	Humana Inc.	USD	2.686	0	4.266	206,1400	822.323,96	0,41
US4581401001	Intel Corporation	USD	56.570	0	56.570	36,0700	1.908.060,50	0,94
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	USD	0	0	13.768	24,5700	316.326,69	0,16
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	10.983	124,5500	1.279.159,01	0,63
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.920	4.350	30.454	87,8400	2.501.476,87	1,24
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	15.600	0	15.600	57,0700	832.515,43	0,41
US5341871094	Lincoln National Corporation	USD	11.930	0	11.930	65,4500	730.146,34	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	USD	0	3.750	9.000	73,8900	621.853,38	0,31
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	10.260	0	14.857	112,4700	1.562.527,39	0,77
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	2.880	7.376	129,6100	893.962,37	0,44
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	30.129	0	34.720	63,5400	2.062.940,71	1,02
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	10.871	0	60.934	65,8600	3.752.677,43	1,85
US6153691059	Moody's Corporation	USD	5.356	1.800	11.077	112,0400	1.160.526,54	0,57
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	830	0	8.425	128,3700	1.011.330,89	0,50
US6541061031	NIKE Inc.	USD	34.323	0	34.323	55,7300	1.788.685,98	0,88
US6550441058	Noble Energy Inc.	USD	0	0	15.533	34,3400	498.787,38	0,25
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	USD	490	3.130	8.074	237,8400	1.795.698,67	0,89
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	0	19.400	21.095	44,6100	879.977,51	0,43
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	5.000	7.333	91,6200	628.248,98	0,31
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	14.576	43,0200	586.365,74	0,29
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	0	0	6.120	111,8600	640.156,35	0,32
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	54.860	34,2100	1.754.965,96	0,87
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	0	9.853	19.633	112,9000	2.072.719,00	1,02
US7185461040	Phillips 66	USD	0	0	13.526	79,2200	1.001.991,51	0,50
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	USD	2.041	0	2.041	186,2300	355.428,68	0,18
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	7.240	0	9.556	118,6000	1.059.792,03	0,52
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	5.000	1.935	5.000	155,7100	728.025,06	0,36
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	0	6.550	9.884	65,8700	608.807,82	0,30
US87165B1035	Synchrony Financial	USD	0	6.920	16.491	34,3000	528.933,33	0,26
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	12.117	0	12.117	59,9000	678.706,10	0,34
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	11.330	89,8500	951.936,13	0,47
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	4.890	0	4.890	153,6000	702.360,20	0,35
US8873173038	Time Warner Inc.	USD	0	0	10.967	97,7100	1.002.043,73	0,50
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	0	15.360	9.364	79,0800	692.449,15	0,34
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	25.140	0	25.140	64,5900	1.518.414,63	0,75
US8936411003	TransDigm Group Inc.	USD	2.050	2.300	3.841	220,1600	790.756,09	0,39
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	16.844	0	29.051	105,9200	2.877.390,99	1,42
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	0	0	6.580	51,5000	316.878,62	0,16
US92826C8394	VISA Inc.	USD	3.660	0	27.410	88,8700	2.277.844,31	1,13
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc.	USD	23.060	0	23.060	72,0800	1.554.296,61	0,77
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	0	0	3.900	113,3900	413.522,54	0,20
US9418481035	Waters Corporation ³⁾	USD	0	0	5.230	156,3100	764.448,57	0,38
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	1.880	2.800	53.281	55,6600	2.773.162,95	1,37
US9621661043	Weyerhäuser Co.	USD	0	0	22.424	33,9800	712.518,72	0,35
US88579Y1010	3M Co.	USD	0	0	7.803	191,3300	1.396.061,33	0,69
							99.559.638,75	49,22
Börsengehandelte Wertpapiere							176.697.012,54	87,37
Aktien, Anrechte und Genussscheine							176.697.012,54	87,37

Zertifikate

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Spanien

CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	0	0	452	1.068,8300	483.111,16	0,24
--------------	------------------------------------	-----	---	---	-----	------------	------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

							483.111,16	0,24
Zertifikate							483.111,16	0,24
Wertpapiervermögen							177.180.123,70	87,61

Optionen

Short-Positionen

USD

Call on Honeywell International Inc. Juni 2017/135,00	0	72	-72	-3.770,34	0,00
Call on Waters Corporation Mai 2017/165,00	0	38	-38	-6.396,11	0,00

Short-Positionen

							-10.166,45	0,00
Optionen							-10.166,45	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
	S&P ASX 200 Index Future Juni 2017	5	0	5		9.542,67	0,00
						9.542,67	0,00
EUR							
	Stoxx 600 Automobiles&Parts Future Juni 2017	38	0	38		25.382,86	0,01
	Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2017	43	0	43		15.953,00	0,01
						41.335,86	0,02
JPY							
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2017	66	0	66		-130.180,90	-0,06
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2017	23	0	23		-35.713,72	-0,02
						-165.894,62	-0,08
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	36	0	36		-20.955,68	-0,01
	Future auf IXM Financial Select Sector Index Juni 2017	23	0	23		-66.135,22	-0,03
	IXI - Industrial Select Sector Index Future Juni 2017	20	0	20		3.458,39	0,00
	MSCI India Index (USD) Future Juni 2017	27	0	27		87.229,64	0,04
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2017	27	0	27		28.403,78	0,01
	The Russell 2000 Mini Index Future Juni 2017	129	0	129		186.866,64	0,09
						218.867,55	0,10
						103.851,46	0,04
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2017	170	205	-35		-14.700,00	-0,01
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2017	0	307	-307		-139.514,61	-0,07
						-154.214,61	-0,08
USD							
	Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future Juni 2017	0	18	-18		-20.955,68	-0,01
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index Juni 2017	0	24	-24		-11.445,67	-0,01
						-32.401,35	-0,02
						-186.615,96	-0,10
						-82.764,50	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent						21.087.705,77	10,42
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.241.959,36	2,03
Fondsvermögen in EUR						202.416.857,88	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	6.750.000,00	4.813.101,90	2,38
CAD/EUR	Währungskäufe	5.590.000,00	3.918.951,32	1,94
CHF/EUR	Währungskäufe	1.252.785,19	1.170.526,44	0,58
GBP/EUR	Währungskäufe	4.664.485,99	5.454.390,88	2,69
JPY/EUR	Währungskäufe	693.900.000,00	5.823.669,46	2,88
USD/EUR	Währungskäufe	24.850.852,00	23.228.156,24	11,48
EUR/AUD	Währungsverkäufe	1.998.762,31	1.425.221,73	0,70
EUR/CAD	Währungsverkäufe	2.311.433,79	1.620.464,49	0,80
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.930.000,00	1.803.274,86	0,89
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.250.000,00	1.461.680,58	0,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/HKD	Währungsverkäufe	2.800.000,00	336.861,31	0,17
EUR/USD	Währungsverkäufe	12.569.833,20	11.749.055,90	5,80

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4016
Britisches Pfund	GBP	1	0,8550
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3106
Japanischer Yen	JPY	1	119,1419
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4260
Norwegische Krone	NOK	1	9,1842
Schwedische Krone	SEK	1	9,5477
Schweizer Franken	CHF	1	1,0704
Singapur Dollar	SGD	1	1,4940
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.195,6961
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0694

Zu- und Abgänge vom 1. April 2016 bis 31. März 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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	27.081
Belgien			
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev NV/S.A.	5.286	5.286
Dänemark			
DK0060448595	Coloplast AS	0	4.143
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	9.660	23.552
DK0060336014	Novozymes AS	0	1.638
Finnland			
FI0009003727	Wartsila Corporation	0	7.882
Frankreich			
FR0000120404	Accor S.A.	0	4.464
FR0000120644	Danone S.A.	3.800	8.318
FR0000121667	Essilor International S.A.	0	5.513
FR0000121964	Klepierre S.A.	0	9.760
FR0000073272	Safran S.A.	0	7.022
FR0000120578	Sanofi S.A.	0	5.069
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	3.000	5.220
Großbritannien			
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	0	14.458
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	0	17.822
GB0030913577	BT Group Plc.	0	54.147
GB0002374006	Diageo Plc.	0	41.450
GB0033986497	ITV Plc.	0	104.248
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	0	145.161
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	0	242.711
GB0007099541	Prudential Plc.	0	58.458
GB0004835483	SABMiller Plc.	0	8.951
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	0	21.172

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Irland			
IE00BLS09M33	Pentair Plc.	0	3.948
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	0	10.871
Israel			
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	0	11.448
Italien			
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0	248.863
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	0	235.307
Japan			
JP3830800003	Bridgestone Corporation	0	18.488
JP3837800006	Hoya Corporation	6.500	22.947
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	0	6.910
JP3233250004	Japan Post Insurance Co. Ltd.	0	1.511
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corporation	0	26.724
JP3967200001	Rakuten Inc.	0	92.973
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	0	27.842
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	0	16.847
Kanada			
CA6837151068	Open Text Corporation	0	7.434
CA8849031056	Thomson Reuters Corporation	0	9.364
Niederlande			
NL0000303600	ING Groep NV	57.760	212.235
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	0	6.964
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	0	3.086
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	0	9.921
CH0126881561	Swiss Re AG	6.300	6.300
Singapur			
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	0	20.616
Spanien			
ES0144583145	Iberdrola S.A.	1.759	1.759
ES06445809D9	Iberdrola S.A. BZR 19.01.17	80.930	80.930
ES06445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	79.171	79.171
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00773T1016	Advansix Inc.	510	510
US0185811082	Alliance Data Systems Corporation	1.380	4.427
US02209S1033	Altria Group Inc.	0	15.186
US0231351067	Amazon.com Inc.	0	2.522
US0236081024	Ameren Corporation	0	11.460
US0258161092	American Express Co.	0	5.855
US13057Q1076	California Resources Corporation	0	1.390
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	0	22.951
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	0	5.913
US12541W2098	CH Robinson Worldwide Inc.	0	2.957
US1912161007	Coca-Cola Co.	0	29.487
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	0	12.608
US2310211063	Cummins Inc.	0	2.873
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	0	36.395
US2605431038	Dow Chemical Co.	0	20.977
US2786421030	eBay Inc.	0	14.576
US36191G1076	GNC Holdings Inc.	0	13.956
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	0	55.066
US48248M1027	KKR & Co. L.P.	0	11.330
US5017971046	L Brands Inc.	20.754	20.754
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	0	6.863
US5770811025	Mattel Inc.	10.250	10.250
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co.	0	5.251
US61166W1018	Monsanto Co.	6.880	6.880

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US55354G1004	MSCI Inc.	3.300	15.004
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	1.363	16.210
US8288061091	Simon Property Group	0	4.004
US8552441094	Starbucks Corporation	0	11.303
US8715031089	Symantec Corporation	15.800	15.800
US9170471026	Urban Outfitters Inc.	0	27.903
US9290891004	Voya Financial Inc.	0	8.617
US9699041011	Williams-Sonoma Inc.	0	5.575

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien

ES0144583152	Iberdrola S.A.	1.798	1.798
--------------	----------------	-------	-------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0090772608	UniEuropa Mid&Small Caps	0	3.362
--------------	--------------------------	---	-------

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Dezember 2016	5	5
S&P ASX 200 Index Future Juni 2016	0	5
S&P ASX 200 Index Future März 2017	5	5
S&P ASX 200 Index Future September 2016	5	5

EUR

MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2016	2.680	2.680
MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2016	750	750
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2017	255	255
MSCI World Net EUR Index Future März 2017	2.028	2.028
MSCI World Net EUR Index Future März 2017	833	833
MSCI World Net EUR Index Future September 2016	3.312	3.312
MSCI World Net EUR Index Future September 2016	40	40
MSCI World NRT Index Future Juni 2016	2.311	2.311
MSCI World NRT Index Future Juni 2016	35	35
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2016	327	327
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2016	113	38
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2017	327	327
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2016	215	215
Stoxx 600 Automobiles&Parts Future März 2017	38	38
Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2016	32	32
Stoxx 600 Basic Resources Future März 2017	43	43
Stoxx 600 Telecommunications Future Juni 2016	45	84
Stoxx 600 Telecommunications Future September 2016	45	45

HKD

Hang Seng Index Future April 2016	0	3
Hang Seng Index Future August 2016	3	3
Hang Seng Index Future Dezember 2016	3	3
Hang Seng Index Future Januar 2017	3	3
Hang Seng Index Future Juli 2016	3	3
Hang Seng Index Future Juni 2016	3	3
Hang Seng Index Future Mai 2016	3	3
Hang Seng Index Future November 2016	3	3
Hang Seng Index Future Oktober 2016	3	3
Hang Seng Index Future September 2016	3	3

JPY

Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2016	52	52
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2016	3	49
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2017	66	66
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2016	61	61
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2016	18	18
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2016	0	21
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2017	23	23
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2016	18	18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	33	33
	CME E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2016	14	39
	CME E-Mini S&P 500 Index Future September 2016	39	39
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2017	41	41
	Future auf IXM Financial Select Sector Index Dezember 2016	23	23
	Future auf IXM Financial Select Sector Index März 2017	23	23
	Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future Dezember 2016	18	18
	Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future Juni 2016	18	18
	Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future März 2017	18	18
	Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future September 2016	18	18
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index Dezember 2016	53	53
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index Dezember 2016	20	20
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index Juni 2016	0	53
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index März 2017	24	24
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index September 2016	53	53
	IXI - Industrial Select Sector Index Future Dezember 2016	38	38
	IXI - Industrial Select Sector Index Future März 2017	38	38
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2016	11	11
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) September 2016	11	11
	MSCI India Index (USD) Future Dezember 2016	27	27
	MSCI India Index (USD) Future März 2017	27	27
	MSCI India Index (USD) Future September 2016	20	20
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Dezember 2016	27	27
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2016	0	27
	MSCI World Mid Cap Net Return USD Index Future März 2017	27	27
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future September 2016	27	27
	Nasdaq Biotechnology Index Future Dezember 2016	3	3
	Nasdaq Biotechnology Index Future März 2017	3	3
	The Russell 2000 Mini Index Future Dezember 2016	116	116
	The Russell 2000 Mini Index Future Dezember 2016	58	58
	The Russell 2000 Mini Index Future Juni 2016	0	40
	The Russell 2000 Mini Index Future März 2017	129	129
	The Russell 2000 Mini Index Future September 2016	46	46

- 1) 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.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 103.619.693,24

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., London
 Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 2.868.867,04

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank PLC, London
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 3.022.458,67

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.899.919,11
Aktien	EUR	1.122.539,56

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 15.803,32

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 N.A.

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.868.867,04	N.A.	N.A.
in % des Fondsvermögen	1,42 %	N.A.	N.A.
Zehn größte Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank PLC	N.A.	N.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.797.002,31	N.A.	N.A.
1. Sitzstaat	Großbritannien	N.A.	N.A.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	N.A.	N.A.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.071.864,73	N.A.	N.A.
2. Sitzstaat	Frankreich	N.A.	N.A.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)			
	zweiseitig	N.A.	N.A.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.797.002,31	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	1.071.864,73	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	N.A.	N.A.	N.A.
unbefristet	N.A.	N.A.	N.A.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	N.A.	N.A.
Qualitäten ¹⁾	AA A-	N.A.	N.A.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	N.A.	N.A.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	1.899.919,11	N.A.	N.A.
unbefristet	1.122.539,56	N.A.	N.A.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.803,32	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	40,93 %	N.A.	N.A.
Kostenanteil des Fonds			
absolut	22.803,59	N.A.	N.A.
davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG			
absolut	15.183,59	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	39,33 %	N.A.	N.A.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.620,00	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	19,74 %	N.A.	N.A.

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

N.A.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,62 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.899.919,11
2. Name	Schneider Electric SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.122.539,56

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	3.022.458,67

Verwahrt begebene Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	N.A.
Sammelkonten / Depots	N.A.
andere Konten / Depots	N.A.
Verwahrt bestimmt Empfänger	N.A.

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen 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.

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 und/oder OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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 Anteilinhaber 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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniGlobal II

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 17. März 2017 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniGlobal II geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2017, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniGlobal II zum 31. März 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 22. Juni 2017

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO²-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO²-Intensität von 156,55 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO²-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO²-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2016 bis 31. März 2017 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,62 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.083.295.689,43 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% MSCI World Index

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,01%;
Limitauslastung 88%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 13,10%;
Limitauslastung 111%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 10,34%;
Limitauslastung 99%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 146%.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniGlobal II

LU0718610743
Ex-Tag: 11.05.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,0000	1,0000	1,0000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,3289	1,3289	1,3289
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,3289	1,3289	1,3289
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0208	0,0208	0,0208
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0019	0,0019	0,0019
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	1,2469
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0020	0,0020	0,0020
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,3477	1,3477	0,8489
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	1,0049	1,0049	1,0049
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,9703
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,1868	0,1868	0,1868
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,1814
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,3477	1,3477	1,3477
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	1,2815	1,2815	1,2815
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,3220	0,3220	0,3220

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
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 (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates
Luxemburg

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL
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

bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
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
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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 Nordamerika
UniRenta Corporates
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