



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniDynamicFonds: Global

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniDynamicFonds: Global	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für 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 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Bester 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.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

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

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

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risiko-aufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniDynamicFonds: Global

Klasse A
WKN 988255
ISIN LU0089558679

Klasse -net- A
WKN 989808
ISIN LU0096426845

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,59	2,76	7,33	109,01
Klasse -net- A	2,42	2,41	6,21	101,79

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	56,72 %
Frankreich	5,85 %
Schweiz	5,80 %
Schweden	4,09 %
Japan	3,74 %
Großbritannien	3,37 %
Deutschland	3,27 %
Dänemark	2,40 %
Irland	2,03 %
Niederlande	1,93 %
Cayman Inseln	1,66 %
Jungferninseln (GB)	1,59 %
Singapur	1,59 %
Brasilien	1,46 %
Kanada	1,30 %
Finnland	1,28 %
Luxemburg	1,01 %
Italien	0,58 %
Wertpapiervermögen	99,67 %
Terminkontrakte	0,13 %
Bankguthaben	1,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,06 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	24,06 %
Investitionsgüter	10,22 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,96 %
Groß- und Einzelhandel	6,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,12 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,68 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,52 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,04 %
Hardware & Ausrüstung	4,99 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,58 %
Banken	3,77 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,76 %
Transportwesen	2,53 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,38 %
Versicherungen	1,84 %
Verbraucherdienste	0,90 %
Immobilien	0,88 %
Investmentfondsanteile	0,44 %
Wertpapiervermögen	99,67 %
Terminkontrakte	0,13 %
Bankguthaben	1,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,06 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniDynamicFonds: Global

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 197.801.483,65)	218.860.351,16
Bankguthaben	2.757.815,76
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	306.031,33
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	294.517,84
Dividendenforderungen	99.475,46
Forderungen aus Anteilverkäufen	885,04
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	69.874,63
	222.388.951,22
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-152.100,83
Verbindlichkeiten aus Anteihrücknahmen	-138.256,85
Zinsverbindlichkeiten	-1.108,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.016.280,01
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-70.178,06
Sonstige Passiva	-299.093,16
	-2.677.016,97
Fondsvermögen	219.711.934,25

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	151.679.709,08 EUR
Umlaufende Anteile	2.822.624,484
Anteilwert	53,74 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	68.032.225,17 EUR
Umlaufende Anteile	1.978.880,886
Anteilwert	34,38 EUR

UniDynamicFonds: Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Brasilien								
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	BRL	227.233	0	227.233	24,0700	1.338.463,76	0,61
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	USD	147.127	0	147.127	15,6000	1.866.456,21	0,85
							3.204.919,97	1,46
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	13.330	11.670	183,5400	1.741.816,54	0,79
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	45.100	0	45.100	409,6000	1.914.137,69	0,87
							3.655.954,23	1,66
Dänemark								
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	DKK	0	846	1.154	9.344,0000	1.446.641,44	0,66
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	131.000	0	131.000	136,4000	2.397.220,21	1,09
DK0060079531	DSV A/S ³⁾	DKK	22.311	0	22.311	474,3000	1.419.692,95	0,65
							5.263.554,60	2,40
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	10.120	0	10.120	196,6500	1.990.098,00	0,91
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	74.024	0	74.024	21,7400	1.609.281,76	0,73
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	0	7.635	20.365	62,2000	1.266.703,00	0,58
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	35.219	0	35.219	65,3600	2.301.913,84	1,05
							7.167.996,60	3,27
Finnland								
FI0009003727	Wartsila Corporation	EUR	90.735	0	90.735	17,9500	1.628.693,25	0,74
							1.628.693,25	0,74
Frankreich								
FR0013280286	bioMerieux	EUR	18.569	0	18.569	67,0000	1.244.123,00	0,57
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	19.273	0	19.273	101,2000	1.950.427,60	0,89
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	39.286	0	39.286	110,4000	4.337.174,40	1,97
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	18.336	0	18.336	99,4800	1.824.065,28	0,83
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	24.426	0	24.426	63,7000	1.555.936,20	0,71
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	46.677	0	46.677	41,2600	1.925.893,02	0,88
							12.837.619,50	5,85
Großbritannien								
GB00B5BTK007	Aon Plc.	USD	17.245	0	17.245	140,3300	1.967.952,22	0,90
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	121.025	0	121.025	24,1200	3.330.431,26	1,52
GB0009465807	Weir Group Plc.	GBP	91.544	0	91.544	19,9450	2.083.109,05	0,95
							7.381.492,53	3,37
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	63.397	0	63.397	27,5700	1.747.855,29	0,80
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	32.713	0	32.713	82,4000	2.695.551,20	1,23
							4.443.406,49	2,03
Italien								
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	62.700	12.531	50.169	25,5000	1.279.309,50	0,58
							1.279.309,50	0,58
Japan								
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	20.093	0	20.093	16.100,0000	2.474.091,04	1,13
JP3105270007	Outsourcing Inc.	JPY	127.900	0	127.900	1.825,0000	1.785.165,27	0,81
JP3153950005	Tateru Inc.	JPY	109.500	0	109.500	2.318,0000	1.941.210,21	0,88
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	48.200	0	48.200	5.480,0000	2.020.098,81	0,92
							8.220.565,33	3,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Jungferninseln (GB)								
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd.	USD	69.154	0	69.154	62,0800	3.491.160,71	1,59
							3.491.160,71	1,59
Kanada								
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	50.622	5.227	45.395	99,5200	2.849.930,86	1,30
							2.849.930,86	1,30
Luxemburg								
FR0000038259	Eurofins Scientific SE	EUR	2.913	0	2.913	429,0000	1.249.677,00	0,57
							1.249.677,00	0,57
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	13.755	0	13.755	160,1500	2.202.863,25	1,00
NL0006144495	Relx NV	EUR	121.897	0	121.897	16,8300	2.051.526,51	0,93
							4.254.389,76	1,93
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	SEK	83.749	0	83.749	197,1500	1.603.223,26	0,73
SE0006886750	Atlas Copco AB	SEK	61.415	0	61.415	361,2000	2.153.970,70	0,98
SE0009922164	Essity AB	SEK	73.710	0	73.710	230,6000	1.650.453,55	0,75
SE000103699	Hexagon AB	SEK	44.090	0	44.090	496,0000	2.123.436,94	0,97
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	70.951	0	70.951	209,8000	1.445.378,52	0,66
							8.976.462,97	4,09
Schweiz								
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	CHF	36.885	0	36.885	58,7400	1.840.021,15	0,84
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	12.933	0	12.933	225,2000	2.473.470,57	1,13
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	72.992	44.008	75,6200	2.826.229,27	1,29
CH0000587979	Sika AG	CHF	339	0	339	7.485,0000	2.154.917,20	0,98
CH0012453913	Temenos Group AG	CHF	35.273	0	35.273	114,4000	3.426.947,94	1,56
							12.721.586,13	5,80
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	122.700	0	122.700	27,5000	2.093.077,35	0,95
SG9999000020	Flex Ltd.	USD	106.042	0	106.042	16,3300	1.408.201,89	0,64
							3.501.279,24	1,59
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	26.276	0	26.276	67,4600	1.441.472,68	0,66
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	USD	16.083	0	16.083	216,0800	2.826.067,04	1,29
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	50.189	0	50.189	66,9000	2.730.457,92	1,24
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	2.008	9.392	1.037,1400	7.921.296,97	3,61
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.034	0	7.604	1.447,3400	8.949.803,50	4,07
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	10.590	10.810	170,4800	1.498.649,10	0,68
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	24.707	0	24.707	86,1300	1.730.514,69	0,79
US0378331005	Apple Inc.	USD	10.266	24.174	41.692	167,7800	5.688.447,39	2,59
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	18.712	41.288	55,6100	1.867.142,95	0,85
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	17.554	61.454	56.100	65,0400	2.967.182,24	1,35
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	23.717	5.283	199,4800	856.999,95	0,39
US0970231058	Boeing Corporation	USD	7.355	0	7.355	327,8800	1.961.094,09	0,89
US2220702037	Coty Inc.	USD	120.373	0	120.373	18,3000	1.791.352,28	0,82
US1264081035	CSX Corporation	USD	59.400	60.000	59.400	55,7100	2.691.041,72	1,22
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.084	0	15.084	137,0700	1.681.356,33	0,77
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	10.204	18.873	31.331	121,2400	3.089.022,07	1,41
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	USD	21.494	0	21.494	149,7200	2.616.964,85	1,19
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	33.195	16.896	159,7900	2.195.504,46	1,00
US3032501047	Fair Isaac & Corporation	USD	13.249	0	13.249	169,3700	1.824.821,61	0,83
US3434121022	Fluor Corporation	USD	36.629	0	36.629	57,2200	1.704.408,70	0,78
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	14.269	7.612	46.657	77,5200	2.941.246,35	1,34
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	27.882	2.420	25.462	178,2400	3.690.613,06	1,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	23.641	9.946	13.695	144,5100	1.609.388,02	0,73
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	0	15.548	37.041	72,5200	2.184.446,06	0,99
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	USD	0	16.337	30.663	82,5900	2.059.410,56	0,94
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	13.922	1.918	12.004	175,1600	1.709.864,72	0,78
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	22.048	0	22.048	106,3900	1.907.527,62	0,87
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	15.500	156,3800	1.971.123,04	0,90
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	2.736	0	2.736	575,0300	1.279.403,17	0,58
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	120.099	15.530	104.569	91,2700	7.761.252,85	3,53
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	11.349	16.651	161,3000	2.184.115,07	0,99
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	16.164	0	16.164	149,4700	1.964.733,74	0,89
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	5.363	0	5.363	295,3500	1.288.088,19	0,59
US6541061031	NIKE Inc.	USD	54.920	0	54.920	66,4400	2.967.296,74	1,35
US67066G1040	Nvidia Corporation	USD	16.066	4.013	12.053	231,5900	2.269.947,36	1,03
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	38.240	103.207	70.033	75,8700	4.320.894,26	1,97
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	USD	50.730	0	50.730	82,9600	3.422.428,89	1,56
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	0	7.379	12.621	144,3000	1.481.020,00	0,67
US7757111049	Rollins Inc.	USD	33.951	0	33.951	51,0300	1.408.896,10	0,64
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	7.700	0	7.700	165,4500	1.035.996,58	0,47
US78486Q1013	SVB Financial Group	USD	10.005	2.500	7.505	240,0100	1.464.808,53	0,67
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	29.793	2.513	27.280	103,8900	2.304.724,08	1,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	15.713	0	15.713	206,4600	2.638.127,98	1,20
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	30.929	5.142	25.787	76,5200	1.604.636,29	0,73
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	27.600	0	27.600	214,0000	4.803.122,71	2,19
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	43.251	22.749	119,6200	2.212.926,23	1,01
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	30.748	0	30.748	82,2400	2.056.367,83	0,94
							124.576.006,57	56,72
Börsengehandelte Wertpapiere							216.704.005,24	98,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Finnland								
FI0009008387	Nixu Corporation	EUR	100.500	0	100.500	11,8500	1.190.925,00	0,54
							1.190.925,00	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.190.925,00	0,54
Aktien, Anrechte und Genusscheine							217.894.930,24	99,23
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities	EUR	10.228	0	10.228	94,3900	965.420,92	0,44
							965.420,92	0,44
Investmentfondsanteile							965.420,92	0,44
Wertpapiervermögen							218.860.351,16	99,67
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
JPY								
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018			113	0	113		224.696,76	0,10
							224.696,76	0,10
USD								
Apple Inc. Future Juni 2018			262	0	262		-253.871,76	-0,12
							-253.871,76	-0,12
Long-Positionen							-29.175,00	-0,02
Short-Positionen								
EUR								
Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future Juni 2018			0	163	-163		97.750,04	0,04
							97.750,04	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018		0	40	-40		237.456,29	0,11
						237.456,29	0,11
Short-Positionen						335.206,33	0,15
Terminkontrakte						306.031,33	0,13
Bankguthaben - Kontokorrent						2.757.815,76	1,26
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-2.212.264,00	-1,06
Fondsvermögen in EUR						219.711.934,25	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CAD/EUR	Währungskäufe	3.440.000,00	2.167.952,00	0,99
CHF/EUR	Währungskäufe	452.203,43	384.105,06	0,17
GBP/EUR	Währungskäufe	670.000,00	763.988,11	0,35
JPY/EUR	Währungskäufe	1.231.074.799,00	9.413.824,37	4,28
SEK/EUR	Währungskäufe	43.000.000,00	4.175.032,91	1,90
USD/EUR	Währungskäufe	7.775.377,63	6.314.540,30	2,87
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.403.332,50	5.439.039,71	2,48
EUR/JPY	Währungsverkäufe	162.000.108,00	1.238.787,90	0,56
EUR/SEK	Währungsverkäufe	43.000.000,00	4.175.032,91	1,90
EUR/USD	Währungsverkäufe	5.482.761,11	4.452.660,39	2,03

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Brasilianischer Real	BRL	1	4,0864
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Dänische Krone	DKK	1	7,4538
Hongkong Dollar	HKD	1	9,6508
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5852
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
Singapur Dollar	SGD	1	1,6121
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8519
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	22.513	22.513
Cayman Inseln			
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	0	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Dänemark			
DK0060591204	Ambu A/S	26.200	26.200
DK0010307958	Jyske Bank AS	26.194	26.194
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	66.087	66.087
Deutschland			
DE0005200000	Beiersdorf AG	0	46.000
DE0005439004	Continental AG	0	8.000
DE000A2E4K43	Delivery Hero AG	0	40.000
DE0006599905	Merck KGaA	0	27.000
DE0006636681	va-Q-tec AG	0	53.200
DE000ZAL1111	Zalando SE	0	50.000
Frankreich			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	35.989	35.989
FR0000120644	Danone S.A.	0	35.000
FR0000120321	L'Oreal S.A.	0	21.000
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0	10.000
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	0	49.000
FR0000121972	Schneider Electric SE	0	30.000
FR0000121220	Sodexo S.A.	13.334	13.334
Großbritannien			
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	0	165.000
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	62.116	62.116
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	0	25.000
GB00BGLP8L22	IMI Plc.	122.351	122.351
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	0	715.000
GB00B1KJJ408	Whitbread Plc.	0	28.000
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	5.399	19.399
IE00BFR3W74	Allegion Plc.	0	48.000
Italien			
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	0	100.000
Japan			
JP3236200006	Keyence Corporation	5.000	5.000
Jersey			
JE00B2QKY057	Shire Plc.	0	59.600
Kanada			
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	47.207	47.207
CA5359194019	Lions Gate Entertainment Corporation -A- Shares	0	86.000
Niederlande			
NL0000235190	Airbus SE	0	48.000
Schweiz			
CH0010570759	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	0	64
CH0011795959	dorma+kaba Holding AG	0	3.200
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	26.500
CH0012255151	Swatch Group	4.054	4.054
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00817Y1082	Aetna Inc.	0	20.000
US03852U1060	Aramark	40.327	40.327
US09062X1037	Biogen Inc.	0	14.000
US09075E1001	Bioerativ Inc.	0	30.000
US1011371077	Boston Scientific Corporation	69.099	69.099
US20030N1019	Comcast Corporation	0	146.000
US2358511028	Danaher Corporation	0	54.000
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	20.503	20.503
US3024451011	Flir Systems Inc.	0	42.000
US4448591028	Humana Inc.	0	12.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniDynamicFonds: Global

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US5017971046	L Brands Inc.	0	21.510
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	9.631	84.401
US68389X1054	Oracle Corporation	0	48.000
US8725401090	TJX Co. Inc.	0	35.000
US8725901040	T-Mobile US Inc.	28.194	28.194
US92210H1059	Vantiv Inc.	30.748	30.748
US9311421039	Wal-Mart Inc.	18.766	75.766
US88579Y1010	3M Co.	15.603	15.603

Nicht notierte Wertpapiere

Finnland

FI4000291968	Nixu Corporation	25.000	25.000
--------------	------------------	--------	--------

Optionen

EUR

Call on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Oktober 2017/235,00	180	180
Put on adidas AG März 2018/170,00	101	101
Put on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/210,00	180	180
Put on Merck KGaA Dezember 2017/96,00	150	150

USD

Call on Target Corporation Januar 2018/55,00	440	0
Call on Wal-Mart Stores Inc. Januar 2018/80,00	0	300
Put on IntercontinentalExchange Inc. Januar 2018/67,50	370	370

Terminkontrakte

EUR

Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future März 2018	163	163
--	-----	-----

JPY

Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2017	33	169
Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2018	113	113

USD

Apple Inc. Future März 2018	262	262
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	50	50
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	40	40
E-Mini S&P 500 Index Future März 2018	40	40
MSCI India Index (USD) Future Dezember 2017	0	62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 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 März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.419.692,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Natixis S.A. (Paris)	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.419.692,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	1.419.692,95	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	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.844.640,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.205,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.537,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.157,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.380,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,65 %

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

1. Name	Kering S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.844.640,00

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	1.844.640,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur 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

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
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