



# Halbjahresbericht zum 31. März 2017

## UniFonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFonds	6
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	16

# 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 fonds-basierte 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.

Beste 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 Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein.

Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste 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 Reformen 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 von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, 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 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 2017 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 2017 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 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. 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 2016 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 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

### **Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte**

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen 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 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank 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. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet 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 marktweite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses 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 festeren 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 feste 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 5,5 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Automobile & Komponenten	296.040.283,26	11,99
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	255.060.771,85	10,33
Investitionsgüter	247.608.668,78	10,02
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	242.053.257,42	9,80
Software & Dienste	192.947.985,72	7,81
Versicherungen	169.081.256,45	6,85
Transportwesen	85.878.314,00	3,48
Telekommunikationsdienste	84.861.930,60	3,44
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	77.250.075,00	3,13
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	73.070.100,00	2,96
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	72.593.740,00	2,94
Banken	66.283.770,00	2,68
Immobilien	60.214.830,60	2,44
Versorgungsbetriebe	52.321.691,46	2,12
Gebrauchsgüter & Bekleidung	47.093.712,90	1,91
Groß- und Einzelhandel	32.930.663,05	1,33
Diversifizierte Finanzdienste	31.668.401,93	1,28
Medien	21.582.600,00	0,87
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	14.791.500,00	0,60
<b>Summe</b>	<b>2.123.333.553,02</b>	<b>85,98</b>
<b>2. Zertifikate</b>	<b>320.021.785,58</b>	<b>12,96</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>6.877.704,60</b>	<b>0,28</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>21.563.941,49</b>	<b>0,87</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.733.950,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe</b>	<b>2.476.530.934,69</b>	<b>100,28</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.481.196,65</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.470.049.738,04</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

## Stammdaten des Fonds

UniFonds	
Auflegungsdatum	12.04.1956
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	8,12
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	46.706.572
Anteilwert (in Fondswährung)	52,88
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Automobile & Komponenten

DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	284.178,00	0,00	75.000,00	EUR	85,5100	24.300.060,78	0,98
DE0005439004	Continental AG <sup>2)</sup>	STK	255.000,00	70.000,00	60.000,00	EUR	205,5000	52.402.500,00	2,12
DE0007100000	Daimler AG	STK	1.456.600,00	577.211,00	0,00	EUR	69,2000	100.796.720,00	4,08
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	405.870,00	405.870,00	0,00	EUR	51,1400	20.756.191,80	0,84
DE000SHA0159	Schaeffler AG	STK	2.286.946,00	0,00	2.109.282,00	EUR	16,4800	37.688.870,08	1,53
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	439.941,00	331.173,00	0,00	EUR	136,6000	60.095.940,60	2,43
								<b>296.040.283,26</b>	<b>11,98</b>

#### Banken

DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	6.365.000,00	4.550.000,00	0,00	EUR	8,4780	53.962.470,00	2,18
DE0005140008	Dte. Bank AG	STK	670.000,00	670.000,00	358.608,00	EUR	16,1500	10.820.500,00	0,44
DE000A2E4184	Dte. Bank BZR 06.04.17	STK	670.000,00	670.000,00	0,00	EUR	2,2400	1.500.800,00	0,06
								<b>66.283.770,00</b>	<b>2,68</b>

#### Diversifizierte Finanzdienste

DE000A2AA253	Dte. Börse AG	STK	368.623,00	0,00	300.000,00	EUR	85,9100	31.668.401,93	1,28
								<b>31.668.401,93</b>	<b>1,28</b>

#### Gebrauchsgüter & Bekleidung

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	33.993,00	0,00	20.000,00	EUR	178,3000	6.060.951,90	0,25
DE0006969603	PUMA SE	STK	140.235,00	9.348,00	0,00	EUR	292,6000	41.032.761,00	1,66
								<b>47.093.712,90</b>	<b>1,91</b>

#### Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste

DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	970.000,00	0,00	500.000,00	EUR	75,3300	73.070.100,00	2,96
								<b>73.070.100,00</b>	<b>2,96</b>

#### Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe

DE0007472060	Wirecard AG <sup>1)</sup>	STK	285.000,00	100.000,00	0,00	EUR	51,9000	14.791.500,00	0,60
								<b>14.791.500,00</b>	<b>0,60</b>

#### Groß- und Einzelhandel

DE000A12DM80	Scout24 AG <sup>2)</sup>	STK	726.469,00	468.000,00	420.000,00	EUR	31,3500	22.774.803,15	0,92
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	267.788,00	0,00	686.449,00	EUR	37,9250	10.155.859,90	0,41
								<b>32.930.663,05</b>	<b>1,33</b>

#### Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	4.035.000,00	3.837.689,00	900.000,00	EUR	19,1450	77.250.075,00	3,13
								<b>77.250.075,00</b>	<b>3,13</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Haushaltsartikel &amp; Körperpflegeprodukte</b>								
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	130.000,00	0,00	0,00	EUR 88,7300	11.534.900,00	0,47
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	508.400,00	390.000,00	0,00	EUR 120,1000	61.058.840,00	2,47
							<b>72.593.740,00</b>	<b>2,94</b>
<b>Immobilien</b>								
DE000PAT1AG3	Patrizia Immobilien AG	STK	1.993.323,00	770.000,00	0,00	EUR 16,6000	33.089.161,80	1,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	370.000,00	400.000,00	1.075.000,00	EUR 33,0300	12.221.100,00	0,49
							<b>45.310.261,80</b>	<b>1,83</b>
<b>Investitionsgüter</b>								
NL0000235190	Airbus Group SE (Airbus) <sup>1)</sup>	STK	345.000,00	170.000,00	0,00	EUR 71,3300	24.608.850,00	1,00
DE0005909006	Bilfinger SE	STK	650.612,00	650.612,00	0,00	EUR 36,0900	23.480.587,08	0,95
DE0006602006	Gea Group AG	STK	325.000,00	325.000,00	0,00	EUR 39,8400	12.948.000,00	0,52
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK	383.198,00	585.000,00	201.802,00	EUR 58,7500	22.512.882,50	0,91
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.277.713,00	598.005,00	683.291,00	EUR 128,4000	164.058.349,20	6,64
							<b>247.608.668,78</b>	<b>10,02</b>
<b>Medien</b>								
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	520.000,00	520.000,00	0,00	EUR 41,5050	21.582.600,00	0,87
							<b>21.582.600,00</b>	<b>0,87</b>
<b>Pharmazeutika, Biotechnologie &amp; Biowissenschaften</b>								
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.851.269,00	443.749,00	0,00	EUR 108,0500	200.029.615,45	8,10
DE0006599905	Merck KGaA	STK	515.273,00	80.000,00	274.727,00	EUR 106,8000	55.031.156,40	2,23
							<b>255.060.771,85</b>	<b>10,33</b>
<b>Roh-, Hilfs- &amp; Betriebsstoffe</b>								
DE0006766504	Aurubis AG	STK	5.242,00	5.242,00	0,00	EUR 62,8200	329.302,44	0,01
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.323.463,00	403.443,00	514.982,00	EUR 92,9200	122.976.181,96	4,98
DE0006062144	Covestro AG	STK	185.000,00	0,00	180.000,00	EUR 72,1600	13.349.600,00	0,54
DE0006047004	HeidelbergCement AG <sup>2)</sup>	STK	147.625,00	0,00	0,00	EUR 87,7600	12.955.570,00	0,52
DE000KSAG888	K+S AG	STK	515.000,00	515.000,00	0,00	EUR 21,7900	11.221.850,00	0,45
DE0005470405	Lanxess AG	STK	533.998,00	0,00	0,00	EUR 62,8900	33.583.134,22	1,36
DE0006483001	Linde AG	STK	183.708,00	272.668,00	483.660,00	EUR 156,1000	28.676.818,80	1,16
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	120.000,00	120.000,00	0,00	EUR 62,3400	7.480.800,00	0,30
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK	500.000,00	500.000,00	515.000,00	EUR 22,9600	11.480.000,00	0,46
							<b>242.053.257,42</b>	<b>9,78</b>
<b>Software &amp; Dienste</b>								
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE <sup>1)</sup>	STK	1.446.194,00	431.194,00	0,00	EUR 16,0300	23.182.489,82	0,94
DE0007164600	SAP SE <sup>2)</sup>	STK	1.263.660,00	0,00	1.101.335,00	EUR 91,9800	116.231.446,80	4,71
DE0003304002	Software AG	STK	625.000,00	0,00	0,00	EUR 37,0650	23.165.625,00	0,94
DE000XNG8888	XING AG	STK	156.619,00	0,00	14.380,00	EUR 193,9000	30.368.424,10	1,23
							<b>192.947.985,72</b>	<b>7,82</b>
<b>Telekommunikationsdienste</b>								
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	5.166.632,00	2.827.345,00	2.899.722,00	EUR 16,4250	84.861.930,60	3,44
							<b>84.861.930,60</b>	<b>3,44</b>
<b>Transportwesen</b>								
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	2.006.800,00	0,00	0,00	EUR 32,1050	64.428.314,00	2,61
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	STK	780.000,00	780.000,00	0,00	EUR 27,5000	21.450.000,00	0,87
							<b>85.878.314,00</b>	<b>3,48</b>
<b>Versicherungen</b>								
DE0008404005	Allianz SE	STK	701.093,00	0,00	175.000,00	EUR 173,6500	121.744.799,45	4,93
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	STK	258.105,00	328.105,00	278.072,00	EUR 183,4000	47.336.457,00	1,92
							<b>169.081.256,45</b>	<b>6,85</b>



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Versorgungsbetriebe</b>								
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	3.415.924,00	900.000,00	2.800.000,00	EUR 7,4510	25.452.049,72	1,03
DE000A2AADD2	innogy SE	STK	384.500,00	384.500,00	0,00	EUR 35,3850	13.605.532,50	0,55
DE0007037129	RWE AG	STK	853.821,00	815.000,00	0,00	EUR 15,5350	13.264.109,24	0,54
<b>Summe Aktien</b>							<b>52.321.691,46</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.108.428.984,22</b>	<b>85,35</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Immobilien</b>								
CY0105562116	Aroundtown Property Holdings Plc. 1)	STK	3.387.402,00	0,00	2.000.000,00	EUR 4,4000	14.904.568,80	0,60
<b>Summe Aktien</b>							<b>14.904.568,80</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>14.904.568,80</b>	<b>0,60</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000CS0U005	Credit Suisse International/DAX-Werte Aktienbasket Zert. v.08 (2018)	STK	798.648,00	0,00	0,00	EUR 140,5317	112.235.361,14	4,54
CWN5645F5987	Merrill Lynch Intl & Co./Basket Zert. v.13(2023)	STK	689.378,00	0,00	0,00	EUR 113,9800	78.575.304,44	3,18
DE0006964166	WestLB AG/DAX 30 Index Zert. Perp.	STK	85.000,00	0,00	0,00	EUR 121,8000	10.353.000,00	0,42
							<b>201.163.665,58</b>	<b>8,14</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0271645753	UBS AG, London/M&A Strategy Basket Zert. v.15(2022)	STK	20.000,00	8.000,00	0,00	EUR 1.296,1100	25.922.200,00	1,05
							<b>25.922.200,00</b>	<b>1,05</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>227.085.865,58</b>	<b>9,19</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>241.990.434,38</b>	<b>9,79</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Zertifikate</b>								
<b>Deutschland</b>								
XS1567667636	Morgan Stanley BV/Basket Zert. v.17(2018)	EUR	660.000,00	660.000,00	0,00	EUR 140,8120	92.935.920,00	3,76
							<b>92.935.920,00</b>	<b>3,76</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>92.935.920,00</b>	<b>3,76</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>92.935.920,00</b>	<b>3,76</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.443.355.338,60</b>	<b>98,90</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								
Adidas AG Future September 2017		EUX	600.000,00			EUR 176,3126	-743.280,00	-0,03
EUREX Daimler AG Future September 2017		EUX	1.000.000,00			EUR 69,0960	1.159.000,00	0,05
EUREX Dte. Bank AG Future September 2017		EUX	1.256.013,24			EUR 15,9523	-81.183,87	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Future September 2017		EUX	80.000,00			EUR 175,7337	274.936,00	0,01
Volkswagen AG -VZ- Future September 2017		EUX	176.800,00			EUR 134,7318	-1.194.849,76	-0,05
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								
Call on BASF SE September 2017/94,00		EUX STK	680.000,00			EUR 3,3100	2.250.800,00	0,09
Call on Dte. Bank AG Juni 2017/16,07		EUX STK	4.033.584,00			EUR 0,9700	3.912.572,99	0,16
Call on Dte. Bank AG Juni 2017/16,96		EUX STK	2.240.880,00			EUR 0,5800	1.299.709,24	0,05
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>6.877.704,60</b>	<b>0,28</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.17	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>2)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	21.563.947,58					21.563.947,58	0,87
---	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	------

#### Summe der Bankguthaben

**21.563.947,58** **0,87**

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

**21.563.947,58** **0,87**

### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	4.733.950,00					4.733.950,00	0,19
---------------------	-----	--------------	--	--	--	--	--------------	------

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

**4.733.950,00** **0,19**

### Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-6,09					-6,09	0,00
---	-----	-------	--	--	--	--	-------	------

#### Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

**-6,09** **0,00**

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-316.515,12					-316.515,12	-0,01
--------------------------------	-----	-------------	--	--	--	--	-------------	-------

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.756.520,43					-1.756.520,43	-0,07
------------------------------------	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	-------

Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer incl. Dividenden	EUR	-1.417.066,52					-1.417.066,52	-0,06
--	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	-------

Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.991.094,58					-2.991.094,58	-0,12
----------------------------	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	-------

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

**-6.481.196,65** **-0,26**

### Fondsvermögen

**2.470.049.738,04** **100,00**

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	52,88						
Umlaufende Anteile	STK	46.706.572,00						

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,90
---	--	--	--	--	--	--	--	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,28
--	--	--	--	--	--	--	--	------

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
			Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
Aroundtown Property Holdings Plc.	STK	1.190.997	5.240.386,80		5.240.386,80
Airbus Group SE (Airbus)	STK	175.000	12.482.750,00		12.482.750,00
Rocket Internet SE	STK	277.922	4.455.089,66		4.455.089,66
Wirecard AG	STK	285.000	14.791.500,00		14.791.500,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>			<b>36.969.726,46</b>		<b>36.969.726,46</b>

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

2) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2017 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2017
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Norwegische Krone	NOK	9,184200 = 1 Euro (EUR)
-------------------	-----	-------------------------

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

EUX EUREX, Frankfurt  
C) OTC Over the counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion

GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	STK		0,00	215.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	------------

#### Immobilien

LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK		0,00	449.918,00
--------------	---------------------	-----	--	------	------------

#### Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften

DE0006632003	MorphoSys AG	STK		0,00	173.214,00
--------------	--------------	-----	--	------	------------

#### Software & Dienste

DE0006452907	Nemetschek SE	STK		0,00	577.493,00
--------------	---------------	-----	--	------	------------

DE0005089031	United Internet AG	STK		0,00	812.435,00
--------------	--------------------	-----	--	------	------------

#### Verbraucherdienste

DE000TUAG000	TUI AG	STK		700.000,00	1.150.000,00
--------------	--------	-----	--	------------	--------------

#### Versorgungsbetriebe

DE000UNSE018	Uniper SE	STK		460.000,00	991.592,00
--------------	-----------	-----	--	------------	------------

### Zertifikate

#### Deutschland

XS1170057712	Morgan Stanley BV/Basket Zert. v.15(2016)	STK		0,00	660.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Aktien

#### Immobilien

LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK		0,00	896.818,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	------------

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Adidas AG Future März 2017	EUR	93.906
Basiswert(e) EUREX Dte. Bank AG Future März 2017	EUR	20.107
Basiswert(e) Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Future März 2017	EUR	15.625
Basiswert(e) Volkswagen AG -VZ- Future März 2017	EUR	22.628

##### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	178.323
------------------------------------	-----	---------

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	11.786
-----	-----	--------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BASF SE, Daimler AG, Dte. Bank AG, Linde AG

EUR

37.120

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Linde AG

EUR

340

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BASF SE, Linde AG

EUR

589

### Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

#### Befristet

Basiswert(e)

Aroundtown Property Holdings PLC

EUR

13.876

Deutsche Bank AG

EUR

25.648

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	52,88
Umlaufende Anteile	STK	46.706.572,00

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Frankfurt am Main, 3. April 2017

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	36.969.726,46	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,50 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>			
1. Name	Goldman Sachs International., London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.791.500,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.482.750,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.240.386,80	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.455.089,66	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	36.969.726,46	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>1)</sup>	AAA AA AA- A	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	20.492.762,11	n.a.	n.a.
unbefristet	23.010.550,56	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	34.697,84	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	33.337,04	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG</b>			
absolut	33.337,04	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	n.a.
--	------

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	1,51 %
---	--------

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	
1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.720.285,17
2. Name	Allianz SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.481.530,56
3. Name	Société Générale S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.529.020,00
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.772.476,94

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	43.503.312,67

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon (069) 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 234,246 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2016)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Dr. Daniel Günnewig  
Björn Jesch  
Klaus Riester

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

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

sowie die der vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbank angeschlossenen Kreditinstitute.

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniFonds im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.



Nur Vertriebsstelle:  
Union Investment Luxembourg S.A.  
308 route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

#### **Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien  
Sitz: Wien

#### **Verwahrstelle**

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.657 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 19.050 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2016)

#### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2017,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)