



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniGlobal II

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung. Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktweite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
12,89	12,51	33,17	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	52,76 %
Frankreich	6,28 %
Deutschland	5,75 %
Kanada	3,79 %
Japan	3,37 %
Schweiz	3,25 %
Großbritannien	3,06 %
Niederlande	1,81 %
Spanien	1,17 %
Hongkong	1,01 %
Irland	0,74 %
Belgien	0,70 %
Schweden	0,64 %
Luxemburg	0,57 %
Cayman Inseln	0,38 %
Portugal	0,35 %
Australien	0,31 %
Finnland	0,30 %
Norwegen	0,21 %
Südkorea	0,14 %
Wertpapiervermögen	86,59 %
Terminkontrakte	0,22 %
Bankguthaben	12,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,94 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	13,66 %
Energie	8,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,52 %
Investitionsgüter	6,60 %
Banken	5,78 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,21 %
Versicherungen	4,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,80 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,58 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,71 %
Groß- und Einzelhandel	3,70 %
Hardware & Ausrüstung	3,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,71 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,34 %
Versorgungsbetriebe	2,20 %
Verbraucherdienste	1,58 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,37 %
Telekommunikationsdienste	0,87 %
Automobile & Komponenten	0,62 %
Transportwesen	0,56 %
Immobilien	0,51 %
Investmentfondsanteile	0,19 %
Wertpapiervermögen	86,59 %
Terminkontrakte	0,22 %
Bankguthaben	12,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,94 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 179.100.633,57)	220.460.807,19
Bankguthaben	31.179.042,64
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	500.072,41
Zinsforderungen	11.889,62
Dividendenforderungen	214.365,20
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.559.972,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.229.008,96
	256.155.158,70
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-52.486,70
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-174.342,54
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-12.413,91
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.047.546,00
Sonstige Passiva	-303.101,59
	-1.589.890,74
Fondsvermögen	254.565.267,96
Umlaufende Anteile	2.635.305,688
Anteilwert	96,60 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	0	0	16.069	78,7600	788.630,63	0,31
							788.630,63	0,31
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	10.251	436	16.024	75,2200	1.205.325,28	0,47
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	9.200	0	9.200	64,1000	589.720,00	0,23
							1.795.045,28	0,70
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	9.538	2.443	164,7600	346.571,96	0,14
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	17.180	0	17.180	323,2000	611.019,21	0,24
							957.591,17	0,38
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	12.405	210,9000	2.616.214,50	1,03
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.249	192,0000	431.808,00	0,17
DE000BASF111	BASF SE	EUR	11.007	0	35.762	76,5500	2.737.581,10	1,08
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	3.501	12.159	6.706	76,5100	513.076,06	0,20
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	9.162	115,4000	1.057.294,80	0,42
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	5.067	63,2400	320.437,08	0,13
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	9.080	0	32.456	19,5700	635.163,92	0,25
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	EUR	0	0	4.258	203,7000	867.354,60	0,34
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.184	5.497	15.987	106,0000	1.694.622,00	0,67
DE0007236101	Siemens AG	EUR	3.150	0	19.813	110,3400	2.186.166,42	0,86
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	16.500	37,8750	624.937,50	0,25
							13.684.655,98	5,40
Finnland								
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	0	0	12.850	33,8000	434.330,00	0,17
FI0009003727	Wartsila Corporation	EUR	19.800	0	19.800	16,7900	332.442,00	0,13
							766.772,00	0,30
Frankreich								
FR0001311104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	0	47.816	52,7100	2.520.381,36	0,99
FR0001253338	Capgemini S.A.	EUR	0	0	4.204	108,4000	455.713,60	0,18
FR0001206444	Danone S.A.	EUR	15.920	0	15.920	66,7000	1.061.864,00	0,42
FR0001306500	Dassault Systemes S.A.	EUR	0	0	10.320	128,7500	1.328.700,00	0,52
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	0	0	46.948	12,6650	594.596,42	0,23
FR0001203211	L'Oreal S.A.	EUR	4.262	3.524	8.285	207,7000	1.720.794,50	0,68
FR0001210114	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	310	250	8.236	304,6000	2.508.685,60	0,99
FR0001219722	Schneider Electric SE	EUR	0	0	22.142	69,3000	1.534.440,60	0,60
FR0001202711	Total S.A.	EUR	0	0	41.672	55,8400	2.326.964,48	0,91
FR0001241411	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	0	18.833	17,1900	323.739,27	0,13
FR0001254866	Vinci S.A.	EUR	0	0	19.595	82,0200	1.607.181,90	0,63
							15.983.061,73	6,28
Großbritannien								
GB00B5BTK07	Aon Plc.	USD	0	0	16.628	153,7800	2.201.699,54	0,86
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	0	0	9.193	35,8450	370.084,33	0,15
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	0	26.292	21,0400	621.275,47	0,24
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	0	0	88.779	17,5950	1.754.342,44	0,69
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	EUR	0	0	96.787	29,5750	2.862.475,53	1,12
							7.809.877,31	3,06
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	191.378	69,9000	1.472.073,66	0,58
							1.472.073,66	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Irland								
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	USD	6.205	0	8.936	190,4800	1.465.584,02	0,58
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	0	0	4.403	95,2500	419.385,75	0,16
							1.884.969,77	0,74
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	0	104.414	1.982,0000	1.568.978,27	0,62
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	1.055	65.980,0000	527.739,15	0,21
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	30.364	1.931,0000	444.524,60	0,17
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	0	6.707	17.465,0000	888.078,68	0,35
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	0	4.900	10.278	5.740,0000	447.275,44	0,18
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	0	6.139	10.065,0000	468.452,93	0,18
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	0	41.906	4.586,0000	1.457.017,62	0,57
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	7.800	0	7.800	6.730,0000	397.982,72	0,16
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	0	18.411	5.637,0000	786.828,28	0,31
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	29.372	7.095,0000	1.579.939,53	0,62
							8.566.817,22	3,37
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	4.756	0	18.545	115,9000	1.431.955,70	0,56
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	0	0	48.166	42,2000	1.354.167,36	0,53
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	0	0	74.061	23,0900	1.139.286,14	0,45
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	36.761	0	36.761	57,7000	1.826.338,64	0,72
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	0	9.246	103,5400	637.795,36	0,25
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	0	0	97.618	49,9800	3.250.464,78	1,28
							9.640.007,98	3,79
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	0	0	67.791	14,4300	978.224,13	0,38
							978.224,13	0,38
Niederlande								
NL000235190	Airbus SE	EUR	0	1.100	10.908	108,1800	1.180.027,44	0,46
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	6.595	160,9000	1.061.135,50	0,42
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	131.713	29.553	11,1840	330.520,75	0,13
NL000009355	Unilever NV	EUR	2.080	0	42.623	47,9650	2.044.412,20	0,80
							4.616.095,89	1,81
Norwegen								
N00010031479	DnB ASA	NOK	29.600	0	29.600	171,2500	536.010,74	0,21
							536.010,74	0,21
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	0	0	51.748	17,0900	884.373,32	0,35
							884.373,32	0,35
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	SEK	0	0	18.840	241,0000	439.611,55	0,17
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	24.500	0	24.500	157,7500	374.202,43	0,15
SE0000115446	Volvo AB	SEK	0	6.600	54.130	157,1000	823.351,66	0,32
							1.637.165,64	0,64
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	1.211	455,2000	485.937,24	0,19
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	0	0	59.382	81,8200	4.283.000,04	1,68
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	22.300	13.928	84,4000	1.036.251,06	0,41
CH0012032048	Roche Holding AG Genusschein	CHF	0	685	5.603	237,7500	1.174.288,83	0,46
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	0	94.811	15,5000	1.295.460,60	0,51
							8.274.937,77	3,25
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	0	0	11.675	80,0200	934.233,50	0,37
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	3.483	0	125.392	6,3380	794.734,50	0,31
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	72.500	0	72.500	17,1650	1.244.462,50	0,49
							2.973.430,50	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35.476	26.636	9.989	46.450,0000	360.209,55	0,14
							360.209,55	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	5.750	0	5.750	83,1900	411.867,14	0,16
US00817Y1082	Aetna Inc.	USD	0	0	10.841	202,8500	1.893.487,90	0,74
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	4.115	1.207,0800	4.276.850,53	1,68
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	810	1.404	1.193,4700	1.442.768,97	0,57
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	2.815	2.003,0000	4.854.869,12	1,91
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	USD	8.779	0	18.844	70,8800	1.150.045,39	0,45
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	0	12.735	110,9700	1.216.809,84	0,48
US0311621009	Amgen Inc.	USD	0	7.016	6.695	207,2900	1.194.942,78	0,47
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	0	0	4.248	94,0200	343.892,68	0,14
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	USD	0	0	26.219	67,4100	1.521.803,68	0,60
US0367521038	Anthem Inc.	USD	0	0	5.471	274,0500	1.290.965,69	0,51
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	25.742	225,7400	5.003.443,33	1,97
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	16.286	36.772	42.533	38,6500	1.415.447,26	0,56
US03852U1060	Aramark	USD	0	0	11.144	43,0200	412.790,49	0,16
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	0	0	11.135	74,4400	713.698,47	0,28
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	0	32.210	77,0900	2.137.996,30	0,84
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	7.259	214,1100	1.338.233,59	0,53
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	0	7.066	353,3100	2.149.550,94	0,84
US0970231058	Boeing Corporation	USD	1.650	0	1.650	371,9000	528.358,02	0,21
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	21.922	0	21.922	54,4400	1.027.581,95	0,40
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	0	28.941	122,2800	3.047.103,05	1,20
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	1.740	0	1.740	454,5200	680.958,15	0,27
US1255091092	CIGNA Corporation	USD	0	0	4.300	208,2500	771.030,65	0,30
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	4.865	0	21.004	170,2100	3.078.259,72	1,21
US1258961002	CMS Energy Corporation	USD	9.050	0	9.050	49,0000	381.823,66	0,15
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	0	0	18.433	77,1500	1.224.475,59	0,48
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	0	21.692	66,9500	1.250.455,83	0,49
US2358511028	Danaher Corporation	USD	3.836	0	13.748	108,6600	1.286.255,97	0,51
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	0	0	10.134	109,1300	952.233,01	0,37
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	0	3.258	3.428	174,1000	513.875,32	0,20
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	5.472	3.288	18.920	120,4900	1.962.864,47	0,77
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	4.619	0	11.964	107,3100	1.105.438,99	0,43
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	0	0	12.007	127,5700	1.318.867,74	0,52
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	0	5.888	12.760	164,4600	1.806.879,28	0,71
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	USD	0	5.468	13.201	224,2400	2.548.813,71	1,00
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	0	0	17.410	49,9600	748.926,81	0,29
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	14.502	71,5800	893.794,70	0,35
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	1.548	0	14.932	207,1500	2.663.306,18	1,05
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	10.379	0	21.752	166,4000	3.116.525,57	1,22
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	0	82.418	25,7700	1.828.751,39	0,72
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	0	5.010	338,5200	1.460.293,78	0,57
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	7.275	8.770	47,2900	357.097,73	0,14
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	2.255	0	15.293	74,8900	986.131,20	0,39
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	6.325	6.576	138,1700	782.336,77	0,31
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	3.419	41.267	112,8400	4.009.444,02	1,58
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	0	0	33.093	59,3300	1.690.552,51	0,66
US5341871094	Lincoln National Corporation	USD	0	7.020	6.993	67,6600	407.393,13	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	USD	0	4.323	6.248	82,7200	445.009,95	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	17.451	222,6100	3.344.900,22	1,31
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	8.663	167,2900	1.247.833,02	0,49
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	53.261	70,9400	3.253.259,29	1,28
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.000	0	61.545	114,3700	6.060.704,02	2,38
US5962781010	Middleby Corporation	USD	4.680	0	4.680	129,3500	521.231,27	0,20
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	16.380	0	38.493	42,9600	1.423.849,91	0,56
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	13.011	167,2000	1.873.117,96	0,74
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	0	0	9.895	167,6000	1.427.933,53	0,56
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	24.008	84,7200	1.751.298,23	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	USD	0	1.800	8.598	317,3700	2.349.532,68	0,92
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	0	28.225	20.246	51,5600	898.815,02	0,35
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	0	0	8.612	109,6900	813.372,03	0,32
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	26.678	87,8400	2.017.733,36	0,79
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	64.434	44,0700	2.444.985,69	0,96
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	0	13.975	9.680	81,5400	679.617,01	0,27
US7185461040	Phillips 66	USD	0	0	14.275	112,7200	1.385.464,10	0,54
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	USD	0	0	2.397	174,1900	359.508,72	0,14
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	USD	0	0	4.773	110,1900	452.847,31	0,18
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	2.556	0	15.085	160,7300	2.087.663,21	0,82
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	7.392	0	14.674	67,7900	856.509,78	0,34
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	0	0	5.872	187,5200	948.094,92	0,37
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	0	0	22.110	99,1000	1.886.603,24	0,74
US78486Q1013	SVB Financial Group	USD	0	0	3.023	310,8300	809.057,25	0,32
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	0	0	14.232	56,3100	690.032,65	0,27
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	13.307	83,2300	953.626,32	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	15.192	244,0800	3.192.753,02	1,25
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	0	36.631	70,1800	2.213.504,03	0,87
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	7.260	0	7.260	266,0400	1.663.036,34	0,65
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	0	0	32.719	52,8100	1.487.765,10	0,58
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	32.194	150,0900	4.160.493,77	1,63
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	0	0	51.640	52,5600	2.337.005,68	0,92
US9621661043	Weyerhäuser Co.	USD	0	10.485	15.853	32,2700	440.482,44	0,17
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	4.046	0	15.521	101,2700	1.353.376,67	0,53
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	17.075	0	17.075	91,5600	1.346.122,78	0,53
							134.376.433,52	52,76
Börsengehandelte Wertpapiere							217.986.383,79	85,62
Aktien, Anrechte und Genussscheine							217.986.383,79	85,62
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	EUR	0	0	5.100	95,2400	485.724,00	0,19
							485.724,00	0,19
Investmentfondsanteile							485.724,00	0,19
Zertifikate								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	120	0	756	1.185,6500	896.351,40	0,35
							896.351,40	0,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							896.351,40	0,35
Nicht notierte Wertpapiere								
Hongkong								
CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	0	0	1.200	910,2900	1.092.348,00	0,43
							1.092.348,00	0,43
Nicht notierte Wertpapiere							1.092.348,00	0,43
Zertifikate							1.988.699,40	0,78
Wertpapiervermögen							220.460.807,19	86,59
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018			20	0	20		3.115,65	0,00
							3.115,65	0,00
EUR								
EURO STOXX Banks Future Dezember 2018			152	0	152		-49.400,00	-0,02
EURO STOXX Utilities Future Dezember 2018			53	0	53		-1.590,00	0,00
Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2018			62	0	62		-310,00	0,00
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2018			31	0	31		15.282,41	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2018	42	0	42		39.690,00	0,02	
						3.672,41	0,01	
JPY								
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	74	0	74		810.688,69	0,32	
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018	30	0	30		221.996,18	0,09	
						1.032.684,87	0,41	
USD								
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	66	0	66		21.893,84	0,01	
	E-mini Utilities Select Sector Index Future Dezember 2018	32	0	32		-33.890,13	-0,01	
	MSCI World Mid Cap net Return USD Future Dezember 2018	28	0	28		1.937,32	0,00	
	Nasdaq Biotechnology Future Dezember 2018	8	0	8		46.047,87	0,02	
	Russell 2000 Future Dezember 2018	205	0	205		-247.124,16	-0,10	
						-211.135,26	-0,08	
Long-Positionen							828.337,67	0,34
Short-Positionen								
EUR								
	MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	193	600	-407		-188.857,01	-0,07	
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2018	0	497	-497		-139.408,25	-0,05	
						-328.265,26	-0,12	
Short-Positionen							-328.265,26	-0,12
Terminkontrakte							500.072,41	0,22
Bankguthaben - Kontokorrent							31.179.042,64	12,25
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							2.425.345,72	0,94
Fondsvermögen in EUR							254.565.267,96	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
AUD/EUR	Währungskäufe	7.600.000,00	4.726.882,59	1,86
CAD/EUR	Währungskäufe	1.490.000,00	991.197,63	0,39
GBP/EUR	Währungskäufe	9.670.000,00	10.850.416,85	4,26
JPY/EUR	Währungskäufe	1.597.000.000,00	12.105.886,77	4,76
USD/EUR	Währungskäufe	23.100.000,00	19.848.413,11	7,80
EUR/CAD	Währungsverkäufe	500.000,00	332.616,66	0,13
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.660.000,00	1.463.755,73	0,58
EUR/HKD	Währungsverkäufe	4.335.000,00	476.221,71	0,19
EUR/JPY	Währungsverkäufe	176.400.000,00	1.337.181,23	0,53
EUR/USD	Währungsverkäufe	7.600.000,00	6.530.213,83	2,57

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.288,1087
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000ASX7	ASX Ltd.	0	9.362
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	43.482
Deutschland			
DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	15.364	15.364
DE0005439004	Continental AG	0	2.752
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	0	4.911
Frankreich			
FR0001125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	21.411
Großbritannien			
GB0022569080	Amdocs Ltd.	0	9.162
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	23.965
Japan			
JP3802400006	Fanuc Corporation	0	3.864
Spanien			
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	0	128.000
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	121.909	121.909
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00206R1023	AT & T Inc.	18.511	18.511
US1729674242	Citigroup Inc.	0	17.014
US20030N1019	Comcast Corporation	0	21.619
US2220702037	Coty Inc.	0	34.325
US2788651006	Ecolab Inc.	0	5.634
US7134481081	PepsiCo Inc.	0	7.189
US8873173038	Time Warner Inc.	0	12.882
US2546871060	Walt Disney Co.	0	4.579
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	0	19.105
US88579Y1010	3M Co.	0	11.715
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	0	6.720
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018		3	17
S&P ASX 200 Index Future September 2018		20	20
EUR			
EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018		0	22
EURO STOXX Chemicals Future September 2018		22	22
EURO STOXX Utilities Future September 2018		53	53
MSCI World Net EUR Future September 2018		3.123	3.123
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018		2.405	1.595
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018		360	360
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018		497	159
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2018		497	497
Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018		0	79
Stoxx 600 Financial Services Future September 2018		79	79
Stoxx 600 Health Care Future September 2018		31	31
Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018		0	74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Stoxx 600 Oil&Gas Future September 2018	69	69
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2018	4	79
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2018	79	79
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018	0	36
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2018	36	36
USD			
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2018	9	0
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	36	70
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	70	70
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index September 2018	32	32
	IXM Financial Select Sector Future Juni 2018	0	16
	IXM Financial Select Sector Index Future September 2018	16	16
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2018	0	30
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future September 2018	30	30
	Nasdaq Biotechnology Index Future Juni 2018	0	13
	Nasdaq Biotechnology Index Future September 2018	13	13
	Russell 2000 Future September 2018	223	223
	Russell 2000 Index Future Juni 2018	18	223

- 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.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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“).

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 UniGlobal II

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.379,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.557,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.207,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	350,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,92 %	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

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return 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	0
------------------------------------	---

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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