



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

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 beigelegt sind, erfolgen.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2018 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2018.

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 Inflations Sorgen 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 lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

WKN A117MU
ISIN LU1087808199

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	3,15	1,19	-2,07	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	26,10 %
Kanada	13,72 %
Deutschland	8,02 %
Frankreich	6,44 %
Schweiz	6,17 %
Japan	5,99 %
Australien	5,95 %
Italien	4,63 %
Großbritannien	4,38 %
Niederlande	3,40 %
Jersey	2,27 %
Finnland	1,65 %
Norwegen	1,54 %
Spanien	0,92 %
Belgien	0,84 %
Neuseeland	0,44 %
Portugal	0,43 %
Schweden	0,42 %
Wertpapiervermögen	93,31 %
Optionen	0,03 %
Terminkontrakte	0,27 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Bankguthaben	6,52 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	27,45 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,70 %
Versorgungsbetriebe	8,52 %
Energie	7,73 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,27 %
Hardware & Ausrüstung	4,29 %
Telekommunikationsdienste	4,18 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,98 %
Versicherungen	3,66 %
Investitionsgüter	3,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,27 %
Software & Dienste	1,92 %
Automobile & Komponenten	1,83 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,13 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,03 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,95 %
Verbraucherdienste	0,77 %
Immobilien	0,66 %
Transportwesen	0,26 %
Wertpapiervermögen	93,31 %
Optionen	0,03 %
Terminkontrakte	0,27 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Bankguthaben	6,52 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,05 %
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	40.544.185,04
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 39.634.596,02)	
Optionen	10.335,00
Bankguthaben	2.834.175,48
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	113.186,16
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	604,92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	79.659,57
Dividendenforderungen	83.956,22
	43.666.102,39
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-144.123,05
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-36.507,03
Zinsverbindlichkeiten	-566,43
Sonstige Passiva	-31.719,97
	-212.916,48
Fondsvermögen	43.453.185,91
Umlaufende Anteile	479.237,000
Anteilwert	90,67 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

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								
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	AUD	800	0	5.200	126,0400	408.404,79	0,94
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	0	0	18.200	14,4600	163.990,53	0,38
							572.395,32	1,32
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	1.500	1.200	1.500	75,2200	112.830,00	0,26
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	7.700	3.800	3.900	64,1000	249.990,00	0,58
							362.820,00	0,84
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	400	0	2.700	192,0000	518.400,00	1,19
DE000BASF111	BASF SE	EUR	8.200	8.900	3.400	76,5500	260.270,00	0,60
DE0007100000	Daimler AG	EUR	7.897	11.200	7.897	54,3500	429.201,95	0,99
DE000A2LQ2L3	innogy SE	EUR	51.000	0	51.000	36,5500	1.864.050,00	4,29
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	20.300	10.600	20.200	16,5550	334.411,00	0,77
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	1.900	0	1.900	42,0800	79.952,00	0,18
							3.486.284,95	8,02
Finnland								
FI0009007132	Fortum OYJ	EUR	3.700	0	3.700	21,5900	79.883,00	0,18
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	8.200	3.500	8.400	44,6000	374.640,00	0,86
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	0	0	7.900	33,8000	267.020,00	0,61
							721.543,00	1,65
Frankreich								
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.734	3.400	14.693	55,8400	820.457,12	1,89
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	3.700	2.500	1.200	173,2200	207.864,00	0,48
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	11.580	16.400	3.180	82,0200	260.823,60	0,60
							1.289.144,72	2,97
Großbritannien								
GB0007980591	BP Plc.	GBP	99.400	48.500	50.900	5,8930	336.875,22	0,78
GB0007KR2P84	EASYJET Plc.	GBP	7.582	0	7.582	13,1400	111.890,70	0,26
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	38.097	7.000	31.097	15,3680	536.723,61	1,24
GB0001CRLC47	Mondi Plc.	GBP	5.835	0	5.835	21,0400	137.880,05	0,32
GB000B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	GBP	0	0	25.600	26,8900	773.117,70	1,78
							1.896.487,28	4,38
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	0	13.600	27.000	2.080,0000	425.776,46	0,98
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	21.000	0	21.000	3.501,0000	557.398,70	1,28
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	JPY	10.447	0	10.447	5.132,0000	406.474,02	0,94
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	5.900	0	34.400	1.842,0000	480.399,57	1,11
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	4.600	15.700	11.200	1.732,5000	147.111,23	0,34
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.852	0	1.852	15.610,0000	219.178,74	0,50
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	6.800	7.095,0000	365.776,55	0,84
							2.602.115,27	5,99
Jersey								
JE00B2QKY057	Shire Plc.	GBP	19.000	0	19.000	46,2350	986.595,91	2,27
							986.595,91	2,27
Kanada								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	0	3.100	10.100	52,3300	352.120,59	0,81
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	3.000	4.400	5.800	103,5400	400.087,94	0,92
CA87971M1032	Telus Corporation	CAD	6.150	0	6.150	47,6100	195.070,95	0,45
							947.279,48	2,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Neuseeland								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	88.600	320.000	83.000	4,0500	191.954,09	0,44
							191.954,09	0,44
Niederlande								
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	42.900	22.100	20.800	19,7500	410.800,00	0,95
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	6.000	0	6.000	102,5100	529.584,98	1,22
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	28.700	14.800	13.900	38,4300	534.177,00	1,23
							1.474.561,98	3,40
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	24.500	12.000	12.500	171,2500	226.355,89	0,52
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	20.600	10.989	15.211	188,5500	303.274,23	0,70
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	8.211	0	8.211	159,1000	138.139,36	0,32
							667.769,48	1,54
Portugal								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	10.832	0	10.832	17,0900	185.118,88	0,43
							185.118,88	0,43
Schweden								
SE0000115446	Volvo AB	SEK	3.900	10.400	12.100	157,1000	184.048,68	0,42
							184.048,68	0,42
Schweiz								
CH0114405324	Garmin Ltd.	USD	0	6.300	5.000	70,0500	301.575,68	0,69
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	7.800	7.464	5.136	81,8200	370.440,34	0,85
							672.016,02	1,54
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	1.759	22.200	63.352	6,3380	401.524,98	0,92
							401.524,98	0,92
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0311621009	Amgen Inc.	USD	2.100	0	2.100	207,2900	374.814,02	0,86
US12673P1057	CA Inc.	USD	6.200	0	6.200	44,1500	235.689,68	0,54
US1667641005	Chevron Corporation	USD	5.101	0	5.101	122,2800	537.067,57	1,24
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	5.000	3.800	19.500	48,6500	816.837,44	1,88
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	1.400	1.200	5.200	170,2100	762.090,58	1,75
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	7.442	0	7.442	78,7200	504.420,73	1,16
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	2.100	2.300	7.700	109,1300	723.524,19	1,67
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	16.600	0	16.600	16,3100	233.120,37	0,54
US40434L1052	HP Inc.	USD	9.000	5.500	36.700	25,7700	814.326,67	1,87
US4592001014	IBM Corporation	USD	2.800	0	2.800	151,2100	364.549,68	0,84
US4581401001	Intel Corporation	USD	10.500	3.826	6.674	47,2900	271.752,59	0,63
US4601461035	International Paper Co.	USD	5.300	5.300	5.300	49,1500	224.293,96	0,52
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	4.600	0	4.600	138,1700	547.255,04	1,26
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	4.700	0	4.700	55,1100	223.021,35	0,51
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	9.783	0	9.783	70,9400	597.559,86	1,38
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	1.300	0	2.900	167,6000	418.494,92	0,96
US7043261079	Paychex Inc.	USD	3.700	0	3.700	73,6500	234.634,92	0,54
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	2.400	0	2.400	111,8000	231.031,51	0,53
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	3.000	19.400	44,0700	736.144,31	1,69
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	1.400	1.100	7.000	81,5400	491.458,58	1,13
US7185461040	Phillips 66	USD	3.600	0	3.600	112,7200	349.399,00	0,80
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	6.400	0	7.700	83,2300	551.809,02	1,27
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	3.600	6.200	3.600	113,7500	352.591,70	0,81
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	11.500	0	11.500	53,3900	528.659,38	1,22
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	0	6.200	3.800	66,7600	218.432,93	0,50
							11.342.980,00	26,10
Börsengehandelte Wertpapiere							27.984.640,04	64,41
Aktien, Anrechte und Genusscheine							27.984.640,04	64,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1344742892	0,100 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2019)	0	1.000.000	1.000.000	100,1290	1.001.290,00	2,30
XS1346816322	0,100 % Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2019)	0	0	2.000.000	100,1350	2.002.700,00	4,61
XS1015892182	1,375 % Commonwealth Bank of Australia Pfe. v.14(2019)	0	0	2.000.000	100,5110	2.010.220,00	4,63
FR0011725407	1,125 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. v.14(2019)	0	500.000	1.500.000	100,5210	1.507.815,00	3,47
XS1044479373	1,000 % Credit Suisse (Guernsey Branch) Reg.S. Pfe. v.14(2019)	0	500.000	2.000.000	100,5790	2.011.580,00	4,63
XS1041750404	1,125 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. EMTN Pfe. v.14(2019)	0	0	2.000.000	100,6370	2.012.740,00	4,63
IT0004932619	1,875 % UniCredit S.p.A. Pfe. v.13(2019)	0	0	2.000.000	100,6600	2.013.200,00	4,63
						12.559.545,00	28,90
Börsengehandelte Wertpapiere						12.559.545,00	28,90
Anleihen						12.559.545,00	28,90
Wertpapiervermögen						40.544.185,04	93,31
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2018/125,00	0	0	80		7.200,00	0,02
	Call on Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2019/125,00	95	0	95		3.135,00	0,01
						10.335,00	0,03
Long-Positionen						10.335,00	0,03
Optionen						10.335,00	0,03
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
AUD							
	S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	4	0	4		623,13	0,00
						623,13	0,00
EUR							
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018	83	0	83		53.701,07	0,12
	VSTOXX Index Future November 2018	140	0	140		3.795,00	0,01
						57.496,07	0,13
HKD							
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018	8	0	8		-2.024,78	0,00
						-2.024,78	0,00
JPY							
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2018	10	0	10		73.502,54	0,17
						73.502,54	0,17
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	20	0	20		6.629,93	0,02
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018	20	0	20		23.850,53	0,05
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	56	37	19		-23.026,74	-0,05
						7.453,72	0,02
Long-Positionen						137.050,68	0,32
Short-Positionen							
USD							
	AUD Future Dezember 2018	0	4	-4		-1.842,60	0,00
	British Pound Currency Future Dezember 2018	3	6	-3		1.501,42	0,00
	CAD Future Future Dezember 2018	0	1	-1		-447,74	0,00
	CBOE Volatility Index (VIX) Future November 2018	0	16	-16		9.901,84	0,02
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2018	0	5	-5		-41.006,54	-0,09
	USD/JPY Future Dezember 2018	2	7	-5		8.029,10	0,02
						-23.864,52	-0,05
Short-Positionen						-23.864,52	-0,05
Terminkontrakte						113.186,16	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Sonstige Finanzinstrumente							
JPY							
	Total Return SWAP LIBOR (JPY) 3 Monate/Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 10.09.19	72.700,100	0	72.700,100		-36.507,03	-0,08
						-36.507,03	-0,08
Sonstige Finanzinstrumente						-36.507,03	-0,08
Bankguthaben - Kontokorrent						2.834.175,48	6,52
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-12.188,74	-0,05
Fondsvermögen in EUR						43.453.185,91	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/JPY	Währungsverkäufe	74.000.000,00	560.381,66	1,29
EUR/USD	Währungsverkäufe	575.000,00	483.167,29	1,11

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
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2223
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7512
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	0	11.400
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	1.500	11.600
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	178.000	178.000
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	2.900	11.500
Dänemark			
DK0010274414	Danske Bank A/S	19.600	33.500
Deutschland			
DE0005552004	Dte. Post AG	17.500	29.500
DE000A2AADD2	innogy SE	26.000	26.000
Finnland			
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	23.500	23.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	11.800	21.300
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	4.100
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	8.600	14.800
FR0000120685	Natixis S.A.	14.500	35.100
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	0	1.900
Großbritannien			
GB0006825383	Persimmon Plc.	4.000	4.000
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	1.400	10.400
Hongkong			
HK0823032773	Link Reit	6.400	38.300
Irland			
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	0	2.400
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	0	96.000
IT0003153415	Snam S.p.A.	53.000	113.500
Japan			
JP3496400007	KDDI Corporation	11.565	11.565
JP3247010006	Kyushu Railway Company	0	4.400
JP3366800005	Showa Shell Sekiyu KK	11.000	11.000
Kanada			
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	9.085	9.085
Luxemburg			
LU0061462528	RTL Group S.A.	4.200	4.200
Niederlande			
NL0012969182	Adyen N.V.	30	30
NL0011821202	ING Groep NV	34.300	60.700
NL0000379121	Ranstad NV	3.600	6.400
NL0000009355	Unilever NV	4.200	8.300
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	7.100	7.100
AT0000743059	OMV AG	5.100	5.100
Schweden			
SE0011088665	Boliden AB	20.400	20.400
SE0000242455	Swedbank AB	22.100	39.900
Schweiz			
CH0126881561	Swiss Re AG	2.500	4.400
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	3.000	3.000
Spanien			
ES0113679137	Bankinter S.A. -new-	29.500	29.500
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	61.593	61.593
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	9.504	9.504
Vereinigte Staaten von Amerika			
US2810201077	Edison International	0	7.000
US61166W1018	Monsanto Co.	0	5.000
US6200763075	Motorola Solutions Inc.	1.300	1.300
US8330341012	Snap-on Inc.	1.800	1.800
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE0001135374	3,750 % Bundesrepublik Deutschland v.08(2019)	2.300.000	2.300.000
DE0001104677	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2019)	2.000.000	2.000.000
ES0414970196	4,750 % Caixaabank S.A. Pfe. v.03(2018)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Dividend Equities Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1332474912	0,100 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.15(2018)	0	2.000.000
XS0992304369	1,125 % DNB Boligkredit AS RegS Pfe. v.13(2018)	0	2.000.000
FR0013101466	0,000 % Frankreich v.15(2019)	2.300.000	2.300.000
XS1004892953	1,250 % National Bank of Canada v.13(2018)	0	2.000.000
XS0986254455	1,250 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.13(2018)	0	1.000.000

Investmentfondsanteile 1)

Deutschland

DE000A0RPAP8	Uninstitutional Global High Dividend Equities	39.675	39.675
--------------	---	--------	--------

Optionen

EUR

Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2018/3.300,00	100	100
--	-----	-----

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Juni 2018	13	6
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018	2	2
S&P ASX 200 Index Future September 2018	6	6
S&P ASX 200 Index Future September 2018	4	4

EUR

DAX Performance-Index Future Juni 2018	10	10
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	132	132
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	94	94
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018	183	183
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018	129	129
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018	75	75

HKD

Hang Seng China Enterprises Index Future August 2018	8	8
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018	8	8

JPY

Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2018	19	8
Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2018	3	3
Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2018	13	13
Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2018	10	10

USD

AUD Future Juni 2018	13	4
AUD Future September 2018	14	14
British Pound Currency Future Juni 2018	8	2
British Pound Currency Future September 2018	6	6
CAD Future Future Juni 2018	8	2
CAD Future Future September 2018	5	5
CHF Currency Future Juni 2018	3	1
CHF Currency Future September 2018	3	3
CME Japanese Yen Future Juni 2018	11	3
CME Japanese Yen Future September 2018	10	10
CME NOK Currency Future September 2018	1	1
CME NZD Future Juni 2017	5	1
CME NZD Future September 2018	1	1
CME SEK Currency Future Dezember 2018	4	4
CME SEK Currency Future Juni 2018	1	0
CME SEK Currency Future September 2018	4	4
CME SEK Currency Future September 2018	1	1
Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2018	15	15
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	18	18
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	12	12
E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	27	27
E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	20	20
MINI MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2018	40	40
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2018	20	20
NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future Juni 2018	30	30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	NIKKEI 225 ST.AVERAGE USD Future September 2018	5	5
	Tesla Inc. Future Juni 2018	10	10
	Tesla Inc. Future September 2018	10	10
	US Dollar Currency Future Juni 2018	73	114
	US Dollar Currency Future September 2018	96	96
	US Dollar Currency Future September 2018	18	18

Sonstige Finanzinstrumente

JPY

Total Return SWAP LIBOR (JPY) 3 Monate/Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 17.07.19	74.008.000	74.008.000
--	------------	------------

- 1) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-36.507,03
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,08 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-36.507,03
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
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	-36.507,03
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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2.528,29
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	80,61 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	608,16
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	608,16
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	19,39 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)

UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

