



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniKonzept: Dividenden

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKonzept: Dividenden	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunktorentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

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.

UniKonzept: Dividenden

Klasse A
WKN A1148D
ISIN LU1073949312

Klasse -net- A
WKN A1148E
ISIN LU1073949403

Halbjahresbericht
01.04.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,58	0,90	-2,57	-
Klasse -net- A	-1,75	0,55	-3,58	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	31,97 %
Frankreich	15,00 %
Japan	9,18 %
Niederlande	9,10 %
Deutschland	7,55 %
Großbritannien	7,25 %
Spanien	3,78 %
Kanada	3,49 %
Schweiz	3,00 %
Australien	2,92 %
Italien	2,83 %
Schweden	1,23 %
Luxemburg	1,17 %
Neuseeland	0,64 %
Hongkong	0,59 %
Belgien	0,49 %
Wertpapiervermögen	100,19 %
Terminkontrakte	-0,69 %
Bankverbindlichkeiten	-0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,95 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versorgungsbetriebe	13,78 %
Investitionsgüter	11,09 %
Banken	8,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,82 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,75 %
Automobile & Komponenten	6,98 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,00 %
Hardware & Ausrüstung	5,73 %
Telekommunikationsdienste	5,17 %
Versicherungen	5,17 %
Immobilien	3,86 %
Energie	3,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,54 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,85 %
Transportwesen	2,74 %
Verbraucherdienste	1,95 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,68 %
Investmentfondsanteile	1,17 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,55 %
Wertpapiervermögen	100,19 %
Terminkontrakte	-0,69 %
Bankverbindlichkeiten	-0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,95 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniKonzept: Dividenden

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.120.965.336,66)	1.173.655.477,24
Sonstige Bankguthaben	7.498.896,61
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.477.319,10
Dividendenforderungen	4.579.789,63
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.242.287,51
	1.191.453.770,09
Bankverbindlichkeiten	-5.323.480,81
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.628.742,10
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-8.014.499,15
Zinsverbindlichkeiten	-3.903,45
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.241.995,70
Sonstige Passiva	-1.645.226,91
	-19.857.848,12
Fondsvermögen	1.171.595.921,97

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	692.277.080,91 EUR
Umlaufende Anteile	16.716.752,000
Anteilwert	41,41 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	479.318.841,06 EUR
Umlaufende Anteile	11.243.763,000
Anteilwert	42,63 EUR

UniKonzept: Dividenden

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

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	0	0	117.000	90,9200	7.062.568,05	0,60
AU000000MGR9	Mirvac Group	AUD	4.200.000	0	4.200.000	2,2900	6.385.606,16	0,55
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	200.000	0	200.000	66,5300	8.834.152,17	0,75
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	1.383.000	0	1.383.000	13,0500	11.982.572,04	1,02
							34.264.898,42	2,92
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	80.000	0	80.000	71,7000	5.736.000,00	0,49
							5.736.000,00	0,49
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	30.000	0	111.000	189,9500	21.084.450,00	1,80
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	60.000	410.000	67,4700	27.662.700,00	2,36
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	480.000	0	700.000	37,6650	26.365.500,00	2,25
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	370.000	0	370.000	36,0000	13.320.000,00	1,14
							88.432.650,00	7,55
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	229.000	427.000	672.000	25,5900	17.196.480,00	1,47
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	387.000	0	387.000	50,4200	19.512.540,00	1,67
FR0000120685	Natixis S.A.	EUR	2.790.000	0	2.790.000	6,7700	18.888.300,00	1,61
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	170.000	0	170.000	83,1100	14.128.700,00	1,21
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	178.000	0	178.000	73,6300	13.106.140,00	1,12
FR0000120271	Total S.A. ³⁾	EUR	0	0	970.000	45,4450	44.081.650,00	3,76
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	EUR	57.000	0	57.000	205,7500	11.727.750,00	1,00
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	0	0	460.000	80,4000	36.984.000,00	3,16
							175.625.560,00	15,00
Großbritannien								
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	0	779.000	721.000	14,8850	12.183.091,16	1,04
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	300.000	0	300.000	20,0500	6.828.243,84	0,58
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	470.000	158.000	942.000	34,7300	37.138.903,39	3,17
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	129.000	0	589.000	43,1900	28.878.317,63	2,46
							85.028.556,02	7,25
Hongkong								
HK0002007356	CLP Holding Ltd.	HKD	0	0	803.500	80,0500	6.966.486,33	0,59
							6.966.486,33	0,59
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	6.500.000	0	6.500.000	5,0950	33.117.500,00	2,83
							33.117.500,00	2,83
Japan								
JP3830800003	Bridgestone Corporation	JPY	496.000	0	496.000	5.106,0000	19.035.427,00	1,62
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	89.000	0	89.000	20.500,0000	13.713.364,01	1,17
JP3143600009	ITOCHU Corporation ³⁾	JPY	0	0	1.650.000	1.843,0000	22.856.483,58	1,95
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holding Corporation	JPY	2.371.000	0	2.371.000	1.072,0000	19.104.095,29	1,63
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. ³⁾	JPY	1.760.000	0	2.500.000	1.114,5000	20.942.099,46	1,79
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	880.000	0	880.000	1.814,5000	12.001.617,49	1,02
							107.653.086,83	9,18
Kanada								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	0	73.000	420.000	58,4600	16.610.201,60	1,42
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	167.921	372.079	96,5400	24.300.166,87	2,07
							40.910.368,47	3,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Neuseeland								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	0	0	3.335.600	3,6500	7.447.357,47	0,64
							7.447.357,47	0,64
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	1.000.000	0	2.400.000	15,6000	37.440.000,00	3,20
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	236.000	460.000	236.000	99,0500	19.774.807,55	1,69
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	290.000	0	290.000	35,4100	10.268.900,00	0,88
NL0000379121	Ranstad Holding NV	EUR	0	0	124.000	52,3400	6.490.160,00	0,55
NL0000009355	Unilever NV	EUR	0	0	650.000	50,0400	32.526.000,00	2,78
							106.499.867,55	9,10
Schweden								
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	0	0	618.000	225,2000	14.424.227,35	1,23
							14.424.227,35	1,23
Schweiz								
CH0114405324	Garmin Ltd.	USD	0	0	430.000	53,9700	19.632.095,42	1,68
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	USD	220.000	0	220.000	83,0600	15.458.252,26	1,32
							35.090.347,68	3,00
Spanien								
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	9.666	0	473.666	31,3550	14.851.797,43	1,27
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	3.833.528	1.441.000	4.482.404	6,5720	29.458.359,09	2,51
							44.310.156,52	3,78
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00123Q1040	AGNC Investment Corporation	USD	650.000	0	650.000	21,6800	11.921.157,26	1,02
US0236081024	Ameren Corporation	USD	253.000	0	253.000	57,8400	12.379.257,25	1,06
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	405.000	0	1.100.000	39,1700	36.449.538,96	3,11
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc.	USD	715.000	0	715.000	29,2100	17.667.836,90	1,51
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	518.000	452.000	33,6300	12.859.115,13	1,10
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	0	36.700	343.300	135,6800	39.403.556,38	3,36
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	USD	342.000	0	342.000	78,7800	22.792.284,92	1,95
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	0	60.000	340.000	107,3600	30.879.282,63	2,64
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	100.000	2.300.000	19,9600	38.835.969,88	3,31
US55608B1052	Macquarie Infrastructure Corporation	USD	94.000	0	94.000	72,1800	5.739.717,45	0,49
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	229.000	971.000	35,7000	29.324.676,42	2,50
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	388.000	33.000	355.000	111,0100	33.337.746,38	2,85
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	USD	0	0	350.000	46,2500	13.693.849,93	1,17
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	382.000	0	382.000	90,9800	29.400.524,49	2,51
US8936411003	TransDigm Group Inc. 3)	USD	0	46.000	104.000	255,6500	22.491.836,56	1,92
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	USD	325.000	0	325.000	62,7800	17.260.384,06	1,47
							374.436.734,60	31,97
							1.159.943.797,24	99,02
							1.159.943.797,24	99,02
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien, Anrechte und Genusscheine								
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU0262776809	UniOpt4	EUR	0	0	138.000	99,3600	13.711.680,00	1,17
							13.711.680,00	1,17
							13.711.680,00	1,17
							1.173.655.477,24	100,19
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2017			0	138	-138		71.006,51	0,01
							71.006,51	0,01
CAD								
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2017			415	621	-206		-1.215.486,40	-0,10
							-1.215.486,40	-0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
CHF							
	Swiss Market Index Future Dezember 2017	255	383	-128		-201.732,00	-0,02
						-201.732,00	-0,02
EUR							
	Amsterdam Exchanges-Index Future Oktober 2017	706	1.054	-348		-1.269.504,00	-0,11
	CAC 40 Index Future Oktober 2017	832	1.241	-409		-911.240,96	-0,08
	DAX Performance-Index Future Dezember 2017	26	38	-12		-81.300,00	-0,01
	Ibex 35 Index Future Oktober 2017	609	913	-304		-658.920,00	-0,06
						-2.920.964,96	-0,26
GBP							
	FTSE 100 Index Future Dezember 2017	814	1.218	-404		-21.784,54	0,00
						-21.784,54	0,00
JPY							
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2017	766	1.025	-259		-2.207.366,71	-0,19
						-2.207.366,71	-0,19
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	1.299	1.951	-652		-1.518.171,05	-0,13
						-1.518.171,05	-0,13
	Short-Positionen					-8.014.499,15	-0,69
	Terminkontrakte					-8.014.499,15	-0,69
	Bankverbindlichkeiten					-5.323.480,81	-0,45
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					11.278.424,69	0,95
	Fondsvermögen in EUR					1.171.595.921,97	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	99.080.540,00	65.672.921,73	5,61
CAD/EUR	Währungskäufe	109.920.900,00	74.273.939,67	6,34
CHF/EUR	Währungskäufe	33.764.550,00	29.531.297,56	2,52
GBP/EUR	Währungskäufe	92.442.020,00	104.885.653,99	8,95
JPY/EUR	Währungskäufe	14.557.336.000,00	109.404.325,12	9,34
USD/EUR	Währungskäufe	237.031.160,00	200.243.267,82	17,09
EUR/AUD	Währungsverkäufe	118.863.800,00	78.785.733,65	6,72
EUR/CAD	Währungsverkäufe	147.826.595,00	99.886.951,42	8,53
EUR/CHF	Währungsverkäufe	45.676.320,00	39.949.621,64	3,41
EUR/GBP	Währungsverkäufe	120.871.836,00	137.142.411,73	11,71
EUR/JPY	Währungsverkäufe	20.000.362.000,00	150.310.888,39	12,83
EUR/USD	Währungsverkäufe	321.421.120,00	271.535.672,40	23,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	0	550.000
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	0	3.200.000
AU000000LLC3	Lend Lease Corporation Ltd.	0	1.400.000
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	0	441.000
AU000000WBC1	Westpac Banking Corporation	838.000	838.000
Dänemark			
DK0010274414	Danske Bank A/S	0	210.000
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	0	220.000
DE000SHA0159	Schaeffler AG	0	900.000
DE0007236101	Siemens AG	0	55.000
Finnland			
FI0009013403	Kone Corporation (New)	0	189.000
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	0	798.000
Frankreich			
FR0000133308	Orange S.A.	0	1.400.000
Großbritannien			
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	0	540.000
GB00B2B0DG97	Reed Elsevier Plc.	690.000	690.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	0	1.100.000
GB0007908733	SSE Plc.	0	840.000
Hongkong			
HK0000093390	HKT Trust and HKT Ltd.	0	1.066.000
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	0	891.000
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corporation	0	380.000
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	0	330.000
JP3637300009	Trend Micro Inc.	0	200.000
Kanada			
CA5592224011	Magna International Inc. -A-	0	170.000
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	275.000	275.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Dividenden

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Panama			
PA1436583006	Carnival Corporation	149.000	149.000
Schweden			
SE0000427361	Nordea Bank AB	0	1.250.000
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	1.120.000	1.120.000
Schweiz			
CH0012138605	Adecco Group AG	187.000	187.000
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	250.000	250.000
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	140.000
Spanien			
ES06670509B5	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA BZR 11.07.17	464.000	464.000
ES06445809E7	Iberdrola S.A. BZR 19.07.17	5.800.000	5.800.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US2310211063	Cummins Inc.	0	160.000
US30161N1019	Exelon Corporation	0	210.000
US37045V1008	General Motors Co.	470.000	850.000
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	760.000	760.000
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	0	360.000
US5311721048	Liberty Property Trust	190.000	190.000
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	0	600.000
US9113121068	United Parcel Service Inc.	0	325.000
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	0	340.000
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc.	0	520.000
US94106L1098	Waste Management Inc.	0	540.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2E38R2	Vonovia SE BZR 16.06.17	370.000	370.000
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future September 2017		831	831
CAD			
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2017		834	834
CHF			
Swiss Market Index Future September 2017		513	513
EUR			
Amsterdam Exchanges-Index Future August 2017		737	737
Amsterdam Exchanges-Index Future Juli 2017		374	374
Amsterdam Exchanges-Index Future September 2017		1.415	1.415
CAC 40 Index Future August 2017		1.161	1.161
CAC 40 Index Future September 2017		1.667	1.667
DAX Performance-Index Future September 2017		51	51
Ibex 35 Index Future August 2017		534	534
Ibex 35 Index Future September 2017		1.215	1.215
GBP			
FTSE 100 Index Future September 2017		1.634	1.634
JPY			
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2017		271	271
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future September 2017		2.614	2.614

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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 UniKonzept: Dividenden

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	109.506.998,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	9,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	65.708.415,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	43.798.583,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	43.798.583,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	44.081.650,00	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	21.626.765,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	116.644.656,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	83.908,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	83.734,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	80.194,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.540,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,11 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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			
			9,33 %

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

1. Name	Siemens AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50.336.099,73
2. Name	Akzo Nobel N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.841.985,72
3. Name	ABN AMRO Group N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.186.900,00
4. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.088.708,20
5. Name	L'Oréal S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.683.043,25
6. Name	NN Group N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.342.160,00
7. Name	Heineken N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	165.760,00

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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	116.644.656,90

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 Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 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 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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