



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniProInvest: Struktur

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniProInvest: Struktur	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

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

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

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

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

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

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniProInvest: Struktur

WKN A2DHJK
ISIN LU1530661674

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,88	-0,48	-0,28 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilswerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	53,90 %
Irland	14,22 %
Deutschland	12,20 %
Großbritannien	7,04 %
Frankreich	2,80 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,28 %
Estland	0,74 %
Cayman Inseln	0,53 %
Jungferninseln (GB)	0,52 %
Rumänien	0,39 %
Hongkong	0,20 %
China	0,16 %
Indien	0,10 %
Wertpapiervermögen	95,08 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Credit Default Swaps	-0,23 %
Bankguthaben	3,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	91,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,37 %
Immobilien	0,32 %
Investitionsgüter	0,22 %
Energie	0,15 %
Automobile & Komponenten	0,10 %
Banken	0,10 %
Transportwesen	0,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,07 %
Wertpapiervermögen	95,08 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Credit Default Swaps	-0,23 %
Bankguthaben	3,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,93 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 142.982.284,39)	142.639.170,93
Optionen	7.980,00
Bankguthaben	4.956.946,32
Sonstige Bankguthaben	86.566,06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10.716,20
Dividendenforderungen	19.284,79
Forderungen aus Anteilverkäufen	97.809,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.682.263,09
	152.500.736,99
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-143.219,11
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-6.952,28
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-347.238,21
Zinsverbindlichkeiten	-2.228,55
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.796.775,40
Sonstige Passiva	-127.879,01
	-2.424.292,56
Fondsvermögen	150.076.444,43
Umlaufende Anteile	1.505.825,000
Anteilwert	99,66 EUR

UniProInvest: Struktur

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	4.072	0	4.072	110,6000	450.363,20	0,30
							450.363,20	0,30
Rumänien								
US34460G1067	Fondul Proprietatea S.A. GDR	USD	35.000	18.545	56.455	12,6000	578.460,60	0,39
							578.460,60	0,39
Vereinigte Staaten von Amerika								
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	3.404	0	3.404	161,7400	447.721,36	0,30
							447.721,36	0,30
							1.476.545,16	0,99
							1.476.545,16	0,99
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1707074941	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)		100.000	0	100.000	99,0560	99.056,00	0,07
							99.056,00	0,07
USD								
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.17(2022)		0	200.000	200.000	96,1160	156.324,31	0,10
XS1650055624	3,000 % CDBL Funding 2 EMTN v.17(2022)		0	0	200.000	96,7415	157.341,63	0,10
XS1645684660	3,125 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2022)		0	0	300.000	96,7505	236.034,40	0,16
XS1648466016	2,875 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)		0	0	200.000	97,5400	158.640,32	0,11
XS1634368507	2,900 % CSCEC Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2022)		0	0	200.000	97,5744	158.696,27	0,11
XS1679508504	2,750 % HPHT Finance 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)		0	200.000	200.000	95,7421	155.716,19	0,10
XS1716970345	3,125 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2022)		400.000	200.000	200.000	96,7630	157.376,60	0,10
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)		0	0	200.000	98,3980	160.035,78	0,11
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	200.000	94,0000	152.882,82	0,10
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)		0	200.000	300.000	95,2330	232.332,28	0,15
XS1686463305	3,375 % Voyage Bonds Ltd. Reg.S. v.17(2022)		0	0	300.000	96,8270	236.221,03	0,16
XS1679350014	3,750 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Perp.		0	200.000	200.000	93,7500	152.476,21	0,10
							2.114.077,84	1,40
							2.213.133,84	1,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
USD								
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.		0	0	200.000	98,0890	159.533,22	0,11
							159.533,22	0,11
							159.533,22	0,11
Anleihen								
							2.372.667,06	1,58
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 (DE)	EUR	30.743	26.118	62.555	16,3580	1.023.274,69	0,68
DE0008491069	UniEuroRenta	EUR	13.129	0	25.643	65,9200	1.690.386,56	1,13
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	43.228	61.963	151.000	100,3300	15.149.830,00	10,09
							17.863.491,25	11,90
Estland								
EE3600102372	Trigon New Europe Fund	EUR	19.120	11.413	31.789	34,7200	1.103.714,08	0,74
							1.103.714,08	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Frankreich								
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs	EUR	57	0	207	1.596,4500	330.465,15	0,22
FR0010606814	Mandarine Gestion Mandarine Valeur	EUR	18	0	36	80.738,8600	2.906.598,96	1,94
FR0013275070	OFI Risk Arb Absolu FCP	EUR	5.230	0	5.230	99,8300	522.110,90	0,35
							3.759.175,01	2,51
Großbritannien								
IE0032904330	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc. - Euro A Shs Fund	EUR	202.507	0	828.567	3,5720	2.959.641,32	1,97
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	USD	5.316	0	13.124	123,9800	1.323.179,25	0,88
IE00B99K4563	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	73.527	23.399	157.558	13,2100	1.692.560,12	1,13
GB00B3D8PZ13	Threadneedle Focus Investment Funds - Credit Opportunities Fund	EUR	970.483	0	2.062.105	1,3486	2.780.954,80	1,85
							8.756.335,49	5,83
Irland								
IE00B5TB9J06	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund	EUR	25.000	0	25.000	49,0700	1.226.750,00	0,82
IE00BYPR538	GAM Star Fund plc - MBS Total Return	USD	40.027	0	89.373	10,9318	794.509,03	0,53
IE00BDB53K54	Heptagon Fund PLC-Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	3.279	0	9.425	130,8563	1.002.944,32	0,67
IE00B14X4M10	iShares Plc. - MSCI North America UCITS ETF	EUR	41.063	0	160.450	40,2350	6.455.705,75	4,30
IE00B5M17487	Metzler European Small and Micro Cap	EUR	1.458	0	6.816	272,9600	1.860.495,36	1,24
IE00BCCWOT67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund	EUR	10.245	0	10.245	110,0900	1.127.872,05	0,75
IE00B6VHBN16	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Capital Securities Fund	EUR	55.929	116.268	44.592	13,4600	600.208,32	0,40
IE00B80G9288	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Income Fund	EUR	103.515	0	206.230	13,5700	2.798.541,10	1,86
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	35.671	0	87.671	10,4200	742.889,99	0,50
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	USD	78.217	0	192.721	18,8400	2.952.641,82	1,97
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	EUR	4.323	0	12.544	141,1113	1.770.100,15	1,18
							21.332.657,89	14,22
Luxemburg								
LU1021293185	AB Mortgage Income Portfolio S1 USD Inc	USD	7.867	0	52.487	16,4500	702.131,54	0,47
LU0496389908	AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio	EUR	30.043	9.727	38.402	27,3200	1.049.142,64	0,70
LU1110566418	Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	0	600	2.678	970,5100	2.599.025,78	1,73
LU1548499471	Allianz Global Artificial Intelligence	EUR	228	0	473	1.093,3100	517.135,63	0,34
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	974	0	1.541	1.020,8000	1.573.052,80	1,05
LU0313648254	Amundi Funds II-European Equity Value	EUR	853	0	853	1.955,7400	1.668.246,22	1,11
LU1437016543	Amundi Index MSCI North America UCITS ETF	EUR	36.157	0	36.157	54,8140	1.981.909,80	1,32
LU0493865678	Ashmore SICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	17.546	2.611	14.935	79,0600	1.180.761,10	0,79
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	500	0	500	1.021,6200	510.810,00	0,34
LU0371477885	Bantleon Opportunities - Bantleon Cash	EUR	0	0	56.203	87,2300	4.902.587,69	3,27
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	16.323	0	16.323	101,9200	1.663.640,16	1,11
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	EUR	108.960	0	108.960	16,4900	1.796.750,40	1,20
LU0817813032	Capital Group European Growth and Income Fund	EUR	25.032	0	103.181	30,2500	3.121.225,25	2,08
LU0501220262	CGS FMS SICAV - Global Evolution Frontier Markets (Sub - Fund 1)	EUR	10.052	0	13.619	164,9500	2.246.454,05	1,50
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	58.735	0	125.540	47,2000	5.925.488,00	3,95
LU1318737514	Deutsche Invest I - Financial Hybrid Bonds	EUR	9.325	0	16.844	111,6000	1.879.790,40	1,25
LU0145657366	Deutsche Invest I ESG Euro Bonds Short	EUR	8.733	0	19.549	155,1300	3.032.636,37	2,02
LU0982748476	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds	EUR	3.048	0	10.463	111,3200	1.164.741,16	0,78
LU0234573185	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio	USD	109.003	34.531	186.209	15,6900	2.375.879,65	1,58
LU0248049412	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	6.653	0	27.522	110,5800	3.043.382,76	2,03
LU1629313856	Jss Insurance Bond Opportunities	EUR	9.874	0	9.874	101,4500	1.001.717,30	0,67
LU0189453631	Julius Bär Multibond - ABS Fund	EUR	7.659	0	19.965	114,3100	2.282.199,15	1,52
LU0522256634	Jupiter JGF - Global Convertibles	EUR	80.205	0	80.205	13,9300	1.117.255,65	0,74
LU1303941329	Mandarine Europe Microcap	EUR	3.172	0	8.596	131,7000	1.132.093,20	0,75
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	EUR	6.805	0	6.805	258,1156	1.756.476,86	1,17
LU1468410581	Merrill Lynch Investment Solutions - Enhanced Cross-Asset Volatility Premium Fd	EUR	1.730	0	7.114	102,2100	727.121,94	0,48
LU1680845879	Merrill Lynch Investment Solutions - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund	EUR	1.184	0	5.197	98,3500	511.124,95	0,34
LU0628638388	Oddo BHF - Euro Credit Short Duration	EUR	106.077	0	255.355	8,7930	2.245.336,52	1,50
LU1732224917	Pareto-Par.Nordic Corporate Bd	EUR	13.455	0	13.455	99,8483	1.343.458,88	0,90
LU1078767826	Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	EUR	26.307	0	71.912	24,1882	1.739.421,84	1,16
LU1079763535	T Rowe Price Funds SICAV-Frontier Markets Equity Fund	USD	72.934	0	72.934	12,6000	747.311,05	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

SIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
LU0132667782	UBAM - Europe Equity	EUR	1.777	0	6.743	455,7300	3.072.987,39	2,05
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	EUR	18	0	88	11.564,9500	1.017.715,60	0,68
LU1756676109	UnInstitutional MultiPremia	EUR	6.799	0	6.799	99,7800	678.404,22	0,45
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	9.442	0	9.442	119,8000	1.131.151,60	0,75
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	EUR	0	524	1.200	9.874,2800	11.849.136,00	7,90
LU0926439729	Vontobel Fd-Emerging Mkts Debt Actions Nom. I Cap.USD o.N.	USD	4.257	0	12.239	131,6300	1.310.091,54	0,87
LU1602255561	Vontobel Fund - Twentyfour Monument European Asset Backed Securities	EUR	12.909	0	18.609	102,4600	1.906.678,14	1,27
LU1174032547	Xaia Credit Curve Carry	EUR	1.321	0	2.071	1.091,5600	2.260.620,76	1,51
							80.765.093,99	53,83
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B6TYHG95	Wellington Management Funds Ireland Plc. - Wellington Strategic European Equity Fund	EUR	26.505	0	124.927	23,7615	2.968.452,91	1,98
							2.968.452,91	1,98
Investmentfondsanteile							136.548.920,62	91,01
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Großbritannien								
IE00B579F325	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 Zert. v.09(2100)	USD	11.132	0	17.268	128,8800	1.809.790,88	1,21
							1.809.790,88	1,21
Börsengehandelte Wertpapiere							1.809.790,88	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Frankreich								
XS1673285638	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV/BNP Paribas Strategy 3YCL Index Zert. v.17(2020)	USD	5	0	5	106.060,9375	431.247,21	0,29
							431.247,21	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							431.247,21	0,29
Zertifikate							2.241.038,09	1,50
Wertpapiervermögen							142.639.170,93	95,08
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2018/3.475,00			140	0	140		7.980,00	0,01
							7.980,00	0,01
Long-Positionen							7.980,00	0,01
Optionen							7.980,00	0,01
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
CHF								
Swiss Market Index Future Juni 2018			14	0	14		-20.212,31	-0,01
							-20.212,31	-0,01
EUR								
EURO STOXX Banks Future Juni 2018			99	0	99		-25.195,35	-0,02
Stoxx 600 Banks Future Juni 2018			49	0	49		-19.355,00	-0,01
Stoxx 600 Chemicals Future Juni 2018			13	0	13		-27.430,00	-0,02
							-71.980,35	-0,05
GBP								
Brittische Pound Currency Future Juni 2018			6	0	6		-6.973,76	0,00
FTSE 100 Index Future Juni 2018			20	0	20		-30.314,04	-0,02
							-37.287,80	-0,02
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018			40	0	40		25.903,68	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018			8	4	4		-23.753,76	-0,02
US Dollar Currency Future Juni 2018			78	0	78		-49.158,33	-0,03
							-47.008,41	-0,03
Long-Positionen							-176.488,87	-0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Short-Positionen							
AUD							
	S&P/ASX 200 A-REIT Index Index Future Juni 2018	0	40	-40		10.865,47	0,01
						10.865,47	0,01
CHF							
	Schweizer Franken Currency Future Juni 2018	1	13	-12		-9.473,89	-0,01
						-9.473,89	-0,01
EUR							
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	0	1	-1		3.641,67	0,00
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	0	55	-55		15.235,00	0,01
						18.876,67	0,01
JPY							
	Japanese Yen Currency Future Juni 2018	0	10	-10		13.001,51	0,01
						13.001,51	0,01
Short-Positionen Terminkontrakte							
						33.269,76	0,02
						-143.219,11	-0,09
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.100.000	0	3.100.000		-316.556,19	-0,21
						-316.556,19	-0,21
USD							
	Barclays Bank Plc./Korea CDS v.18(2022)	1.600.000	0	1.600.000		-30.682,02	-0,02
						-30.682,02	-0,02
Gekauft							
Credit Default Swaps							
Bankguthaben - Kontokorrent							
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
Fondsvermögen in EUR							
						4.956.946,32	3,30
						2.962.804,50	1,93
						150.076.444,43	100,00

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
SEK/EUR	Währungskäufe	11.301.248,00	1.097.348,32	0,73
EUR/SEK	Währungsverkäufe	11.301.248,00	1.097.348,32	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland

DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	18.100	18.100
DE000AOTGJ55	VARTA AG	2.000	2.000
DE000A2E4LE9	Voltabox AG	4.600	4.600

Griechenland

GRS015003007	Alpha Bank S.A.	261.755	261.755
GRS003003027	National Bank of Greece S.A.	485.075	485.075

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	22.800	22.800
--------------	---------------------	--------	--------

Jersey

JE00B4T3BW64	Glencore Plc.	92.500	92.500
--------------	---------------	--------	--------

Niederlande

NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	5.800	5.800
--------------	------------------------------	-------	-------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	100.000
XS1720192696	2,250 % Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.17(3017)	100.000	100.000

USD

US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	0	100.000
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	200.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Frankreich

FR0000978371	AXA IM Euro Liquidity	0	71
--------------	-----------------------	---	----

Irland

IE00BYZK4552	iShsIV-Automation&Robot.U.ETF	12.033	55.662
IE0033758917	Muzinich Funds - Enhanced Yield Short-Term Fund	0	8.627
IE00B5ZR2157	PIMCO Euro Short Maturity Source ETF	0	167.832

Luxemburg

LU0594339896	Allianz European Micro Cap	0	216
LU0194345913	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	0	8.211
LU0529383175	NN (L) SICAV - European High Yield	21	88
LU0078812822	Nordea 1 SICAV - Norwegian Kroner Reserve	4.861	33.967
LU1311575093	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	9.650	9.650
LU0509230370	UniInstitutional Euro Liquidity	0	450

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/164,00	0	100
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.450,00	279	279
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.050,00	260	260
	Put on Goldman Sachs - Kontrahent/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS Dezember 2017/0,600	5.000.000	5.000.000
USD			
	Put on S&P 500 Index März 2018/2.700,00	33	33
Terminkontrakte			
AUD			
	S&P/ASX 200 A-REIT Index Index Future März 2018	40	40
CHF			
	Schweizer Franken Currency Future März 2018	13	13
	Swiss Market Index Future März 2018	14	14
EUR			
	DAX Performance-Index Future März 2018	4	4
	DAX Performance-Index Future März 2018	4	4
	DAX Performance-Index Future März 2018	4	4
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2018	48	48
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2018	30	30
	EURO STOXX Banks Future März 2018	148	148
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2017	44	231
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2018	187	187
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2018	79	79
	Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017	29	29
	Stoxx 600 Banks Future März 2018	49	49
	Stoxx 600 Banks Future März 2018	29	29
	Stoxx 600 Chemicals Future März 2018	20	20
GBP			
	Brittische Pound Currency Future Dezember 2017	11	11
	Brittische Pound Currency Future März 2018	22	22
	Brittische Pound Currency Future März 2018	11	11
	FTSE 100 Index Future März 2018	20	20
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	1	9
JPY			
	Japanese Yen Currency Future Dezember 2017	17	7
	Japanese Yen Currency Future März 2018	17	17
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	9	25
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	85	85
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2017	8	8
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2018	8	8
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	13	19
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2018	45	45
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2017	0	18
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) März 2018	17	17
	US Dollar Currency Future Dezember 2017	32	45
	US Dollar Currency Future März 2018	98	98
	ZAR/USD Future Dezember 2017	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	DZ BANK AG Dte. Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	600.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	2.500.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.100.000	3.100.000
USD			
	Goldman Sachs International., London/Korea CDS v.17(2022)	2.000.000	2.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: 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 (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds

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