



Jahresbericht zum 31. März 2018

UniGlobal II

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal II	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

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.

Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten US-Staatsanleihen aufwärts. Wesentliche Einflussfaktoren waren die Trump-Administration und die Normalisierung der US-Geldpolitik durch die Notenbank (Fed). Die US-Regierung stand lange Zeit mit ihren Steuersenkungsplänen, die erst zum Jahresende 2017 hin umgesetzt werden konnten, im Blickpunkt. Die Fed setzte ihren restriktiven Kurs mit Leitzinserhöhungen und der Reduzierung ihrer stark aufgeblähten Notenbankbilanz fort. Ungeachtet dessen präsentierte sich der Rentenmarkt zunächst recht freundlich. Die Rendite der richtungsweisenden US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit lag im September 2017 lediglich knapp oberhalb von 2,0 Prozent. Danach wendete sich das Blatt und die Renditen zogen sukzessive an. Sehr gute Konjunkturdaten und die Befürchtung anziehender Teuerungsraten ließen die Zehnjahresrenditen auf knapp drei Prozent ansteigen, zudem tendierte die US-Zinskurve deutlich flacher. Vor allem im kurzen Laufzeitbereich stiegen die Renditen deutlich an, während sie am langen Ende (30 Jahre) fielen. Bislang stieg die Inflation in nur geringem Maße und blieb nahe an der von der Fed gesetzten Zielmarke von zwei Prozent. Doch zuletzt waren US-Treasuries vor allem vor dem Hintergrund der Handelsstreits der USA mit China als sicherer Anlegehafen sehr gefragt. Alleine im März 2018 gewannen sie auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Prozent hinzu. Für das Berichtsjahr ergab sich insgesamt ein Anstieg von 0,5 Prozent.

Auch im Euroraum bestimmten sehr gute Konjunkturdaten und die sich unter dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB) von rund zwei Prozent bewegende Inflation das Geschehen. Die EZB behielt im Gegensatz zur Fed aber ihre expansive Geldpolitik bei, wenngleich sie die Summe der monatlichen Anleihekäufe zwischenzeitlich halbierte. Mit Leitzinserhöhungen dürfte frühestens im Verlauf des Jahres 2019 zu rechnen sein. Die konjunkturelle Lage hat sich im gesamten Euroraum deutlich verbessert, was den Peripheriemärkten zugutekam. Die verschiedenen Wahlen in der Region verunsicherten hingegen nur kurzzeitig. In Deutschland waren vor allem im mittleren Laufzeitbereich deutlich anziehende Renditen zu beobachten. Von der unlängst aufgetretenen Risikoaversion der Anleger im Zusammenhang mit dem Handelsstreit der USA und China konnten europäische Staatsanleihen ebenfalls deutlich profitieren. Auf Indexebene (iBoxx Euro Sovereign-Index) gewannen diese im März 2018 1,6 Prozent hinzu. Für den gesamten Berichtszeitraum ergibt sich damit ein Plus von 3,1 Prozent.

Europäische Unternehmenspapiere und Anleihen aus den Schwellenländern waren im Verlauf der vergangenen zwölf Monate sehr gefragt. Auf Indexebene waren Kurszuwächse und Spreadeinengungen zu beobachten. An beiden Primärmärkten wurden sehr viele Neuemissionen platziert.

Aktienbörsen uneinheitlich, aber größtenteils aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen zwölf Monaten überwiegend Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 7,9 Prozent. Zuletzt kam es zu Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 11,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten anfangs 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 von der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationssorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Vorübergehend 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 EUROSTOXX 50-Index verlor unter starken Schwankungen letztendlich 4,0 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtsjahr spürbare 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 13,5 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19,3 Prozent. Treiber waren vor allem die teilweise deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die höchsten Zugewinne erzielten dabei die asiatischen Märkte, die um 25,2 Prozent stiegen. Aber auch Lateinamerika und Osteuropa präsentierten sich mit einem Plus von 17,0 beziehungsweise 12,7 Prozent sehr stark.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniGlobal II ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, dessen Fondsvermögen in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandel- und Optionsanleihen, Genuss-, Partizipations- und Optionsscheinen sowie in Indexzertifikate investiert werden kann. Den Schwerpunkt der Anlagestrategie bilden derzeit große Standardtitel mit hoher Marktkapitalisierung und bewährtem Geschäftsmodell. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement in aussichtsreichen Nebenwerten zusätzliche Chancen nutzen. Innerhalb einer gezielten Einzeltitelauswahl („Stock Picking“) werden Kriterien wie zum Beispiel ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management derzeit zugrunde gelegt. Ziel der Anlagepolitik von UniGlobal II ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal II investierte sein Vermögen im Verlauf der Berichtsperiode hauptsächlich in Aktien. Der Anteil lag zuletzt bei 93 Prozent des Fondsvermögens. Liquidität, Renten- und Aktienfonds wurden dem Portfolio beigemischt.

Aus regionaler Sicht bildeten Aktien aus Nordamerika mit zuletzt 62 Prozent den Investitionsschwerpunkt. Es folgten Investitionen in den Euroländern mit 20 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent des Aktienvermögens zum Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie im asiatisch-pazifischen Raum rundeten die regionale Struktur ab.

Aus Branchensicht entfiel die größte Position auf Aktien der Informationstechnologie und des Finanzwesens mit zuletzt 22 bzw. 21 Prozent des Aktienvermögens. Weitere nennenswerte Positionen wurden in Titeln aus der Konsumgüter- und Gesundheitsbranche mit 18 bzw. 14 Prozent zum Ende des Geschäftsjahres eingegangen. Kleinere Engagements in Aktien der Branchen Industrie, Energie, Roh-, Hilfs und Betriebsstoffe, Telekommunikationsdienste, Versorgungsbetriebe und Immobilien ergänzten die Branchenstruktur. Ein geringer Anteil an Aktienfonds wurde dem Portfolio beigemischt.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres insgesamt 79 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Aufgrund der Konzentration auf Investitionen in Nordamerika waren zuletzt 60 Prozent des Fondsvermögens in US-Dollar angelegt. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht zwei Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich Anteilklasse A aktiv.

Der UniGlobal II nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,34	-0,57	5,80	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	54,42 %
Frankreich	6,80 %
Deutschland	6,61 %
Großbritannien	4,27 %
Schweiz	4,19 %
Japan	3,88 %
Luxemburg	3,16 %
Kanada	2,96 %
Niederlande	2,86 %
Hongkong	1,14 %
Südkorea	0,98 %
Spanien	0,96 %
Cayman Inseln	0,82 %
Australien	0,65 %
Schweden	0,57 %
Portugal	0,36 %
Irland	0,34 %
Belgien	0,25 %
Finnland	0,18 %
Wertpapiervermögen	95,40 %
Terminkontrakte	-0,42 %
Bankguthaben	5,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	13,92 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,70 %
Energie	8,07 %
Investitionsgüter	7,80 %
Banken	7,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,97 %
Versicherungen	5,85 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,11 %
Hardware & Ausrüstung	3,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,58 %
Groß- und Einzelhandel	3,05 %
Investmentfondsanteile	2,73 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,65 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,32 %
Versorgungsbetriebe	2,04 %
Verbraucherdienste	1,55 %
Medien	1,15 %
Automobile & Komponenten	0,98 %
Telekommunikationsdienste	0,83 %
Immobilien	0,51 %
Transportwesen	0,37 %
Wertpapiervermögen	95,40 %
Terminkontrakte	-0,42 %
Bankguthaben	5,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	171,66	2.244	-49,02	76,51
31.03.2017	202,42	2.301	6,43	87,98
31.03.2018	218,61	2.527	22,16	86,51

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 190.997.429,61)	208.730.063,10
Bankguthaben	12.132.687,72
Sonstige Bankguthaben	1.086.685,24
Dividendenforderungen	418.492,58
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.793.670,44
	224.161.599,08
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.385.006,21
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-928.509,36
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-136.194,32
Zinsverbindlichkeiten	-9.563,12
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.795.057,67
Sonstige Passiva	-298.337,92
	-5.552.668,60
Fondsvermögen	218.608.930,48
Umlaufende Anteile	2.527.059,069
Anteilwert	86,51 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	202.416.857,88
Ordentlicher Nettoertrag	106.673,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-36.897,61
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	288.191.566,45
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-266.032.702,19
Realisierte Gewinne	28.389.705,91
Realisierte Verluste	-15.512.898,39
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-12.459.195,56
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.992.830,99
Ausschüttung	-2.461.348,04
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	218.608.930,48

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	EUR
Dividenden	3.010.814,69
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	148.772,03
Bankzinsen	-36.664,57
Erträge aus Beteiligungen	4.637,17
Erträge aus Wertpapierleihe	10.640,23
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	282.011,47
Sonstige Erträge	41.008,61
Ertragsausgleich	-17.309,64
Erträge insgesamt	3.443.909,99
Zinsaufwendungen	-5.412,66
Verwaltungsvergütung	-2.657.956,36
Pauschalgebühr	-559.078,40
Veröffentlichungskosten	-6.240,62
Taxe d'abonnement	-107.758,43
Sonstige Aufwendungen	-54.997,75
Aufwandsausgleich	54.207,25
Aufwendungen insgesamt	-3.337.236,97
Ordentlicher Nettoertrag	106.673,02
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	397.624,42
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,57

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.300.596,195
Ausgegebene Anteile	3.280.033,000
Zurückgenommene Anteile	-3.053.570,126
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.527.059,069

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	3.964	2.572	9.362	56,0600	327.448,04	0,15
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	6.803	4.414	16.069	72,7000	728.859,68	0,33
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	AUD	49.553	6.071	43.482	13,3400	361.897,85	0,17
							1.418.205,57	0,65
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	2.629	1.706	6.209	89,2800	554.339,52	0,25
							554.339,52	0,25
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	5.073	3.292	11.981	183,5400	1.788.235,13	0,82
							1.788.235,13	0,82
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	8.717	6.320	12.405	196,6500	2.439.443,25	1,12
DE0008404005	Allianz SE	EUR	952	619	2.249	183,4000	412.466,60	0,19
DE000BASF111	BASF SE	EUR	15.595	5.836	24.755	82,4700	2.041.544,85	0,93
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	12.611	3.597	15.364	91,7900	1.410.261,56	0,65
DE0005439004	Continental AG	EUR	1.978	4.189	2.752	224,3000	617.273,60	0,28
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	11.679	2.517	9.162	110,6000	1.013.317,20	0,46
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2.145	1.392	5.067	62,0600	314.458,02	0,14
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	3.637	1.350	4.911	106,8500	524.740,35	0,24
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	26.639	3.263	23.376	21,7400	508.194,24	0,23
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	EUR	4.852	594	4.258	171,1000	728.543,80	0,33
DE0007164600	SAP SE	EUR	11.410	17.238	17.300	84,9700	1.469.981,00	0,67
DE0007236101	Siemens AG	EUR	12.153	3.616	16.663	103,5200	1.724.953,76	0,79
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	16.500	0	16.500	33,4000	551.100,00	0,25
							13.756.278,23	6,28
Finnland								
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	5.440	3.530	12.850	30,1000	386.785,00	0,18
							386.785,00	0,18
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	29.063	22.410	47.816	60,1700	2.877.088,72	1,32
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	1.780	1.155	4.204	101,2000	425.444,80	0,19
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	26.082	4.671	21.411	42,8600	917.675,46	0,42
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	9.406	2.836	10.320	110,4000	1.139.328,00	0,52
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	24.260	12.073	46.948	13,5550	636.380,14	0,29
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	8.601	1.054	7.547	183,3500	1.383.742,45	0,63
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.546	5.135	8.176	250,2000	2.045.635,20	0,94
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	13.936	5.222	22.142	71,3400	1.579.610,28	0,72
FR0000120271	Total S.A.	EUR	25.311	10.003	41.672	46,1300	1.922.329,36	0,88
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	7.972	5.173	18.833	19,2450	362.441,09	0,17
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	8.295	5.384	19.595	79,9000	1.565.640,50	0,72
							14.855.316,00	6,80
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	USD	3.879	2.517	9.162	66,7200	497.103,88	0,23
GB00B5BTK07	Aon Plc.	USD	7.880	4.410	16.628	140,3300	1.897.541,87	0,87
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	15.657	37.951	9.193	41,3100	433.271,91	0,20
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	11.131	7.224	26.292	19,1500	574.434,46	0,26
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	105.393	16.614	88.779	17,7850	1.801.408,47	0,82
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	14.741	11.871	23.965	60,3400	1.649.798,17	0,75
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	EUR	40.976	72.595	96.787	25,7850	2.495.652,80	1,14
							9.349.211,56	4,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	90.631	93.329	191.378	66,4000	1.316.730,14	0,60
							1.316.730,14	0,60
Irland								
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	USD	1.156	752	2.731	168,2900	373.749,69	0,17
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	EUR	1.864	1.211	4.403	82,4000	362.807,20	0,17
							736.556,89	0,34
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. 3)	JPY	82.817	21.403	104.414	1.616,0000	1.290.461,66	0,59
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	1.615	1.065	3.864	26.570,0000	785.188,06	0,36
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.347	292	1.055	65.500,0000	528.492,44	0,24
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	38.897	49.733	30.364	1.845,0000	428.450,22	0,20
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	8.168	1.461	6.707	14.490,0000	743.261,62	0,34
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	8.932	11.780	15.178	4.955,0000	575.179,27	0,26
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.688	9.199	6.139	10.875,0000	510.589,54	0,23
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 3)	JPY	23.572	20.216	41.906	4.451,0000	1.426.523,14	0,65
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. 3)	JPY	9.294	14.961	18.411	4.773,0000	672.068,95	0,31
JP3633400001	Toyota Motor Corporation 3)	JPY	12.412	18.475	29.372	6.842,0000	1.536.956,61	0,70
							8.497.171,51	3,88
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	15.714	1.925	13.789	94,1600	819.058,95	0,37
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	54.891	6.725	48.166	40,5000	1.230.584,78	0,56
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	90.302	16.241	74.061	23,9200	1.117.549,28	0,51
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	3.914	10.041	9.246	99,5200	580.470,55	0,27
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	62.012	45.743	97.618	44,4900	2.739.733,04	1,25
							6.487.396,60	2,96
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	77.255	9.464	67.791	13,9500	945.684,45	0,43
							945.684,45	0,43
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	9.024	14.439	12.008	93,8000	1.126.350,40	0,52
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	3.552	1.670	6.595	160,1500	1.056.189,25	0,48
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	123.939	174.908	161.266	13,7000	2.209.344,20	1,01
NL0000009355	Unilever NV	EUR	19.600	25.040	40.543	45,8700	1.859.707,41	0,85
							6.251.591,26	2,86
Portugal								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	21.908	14.219	51.748	15,3050	792.003,14	0,36
							792.003,14	0,36
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	SEK	21.470	2.630	18.840	197,1500	360.657,75	0,16
SE0000115446	Volvo AB	SEK	54.622	13.892	60.730	152,2500	897.797,05	0,41
							1.258.454,80	0,57
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	513	333	1.211	422,4000	434.417,32	0,20
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	35.192	25.352	59.382	75,6200	3.813.559,95	1,74
CH0012005267	Novartis AG	CHF	26.353	10.253	36.228	77,2600	2.377.049,07	1,09
CH0012032048	Roche Holding AG Genusssscheine	CHF	3.174	2.329	6.288	219,1000	1.170.021,91	0,54
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	60.940	26.052	94.811	16,7950	1.352.314,86	0,62
							9.147.363,11	4,19
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	4.943	3.208	11.675	59,9800	700.266,50	0,32
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	128.000	0	128.000	5,2950	677.760,00	0,31
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	69.571	30.390	121.909	5,9720	728.040,55	0,33
							2.106.067,05	0,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	601	738	1.149.245.000,000		2.149.639,30	0,98
							2.149.639,30	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	USD	4.589	2.979	10.841	169,0000	1.489.899,16	0,68
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	2.487	2.632	4.115	1.037,1400	3.470.627,88	1,59
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	1.194	1.689	2.214	1.031,7900	1.857.675,09	0,85
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.525	710	2.815	1.447,3400	3.313.216,31	1,52
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	USD	4.261	2.766	10.065	68,5900	561.403,88	0,26
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	5.391	3.499	12.735	112,2200	1.162.171,02	0,53
US0311621009	Amgen Inc.	USD	7.685	3.767	13.711	170,4800	1.900.830,51	0,87
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	1.799	1.168	4.248	86,1300	297.536,18	0,14
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	USD	11.100	7.204	26.219	60,4100	1.288.029,43	0,59
US0367521038	Anthem Inc.	USD	3.329	5.781	5.471	219,7000	977.456,86	0,45
US0378331005	Apple Inc.	USD	12.069	10.196	25.742	167,7800	3.512.232,87	1,61
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	55.999	37.744	63.019	55,6100	2.849.871,18	1,30
US03852U1060	Aramark	USD	12.700	1.556	11.144	39,5600	358.507,47	0,16
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	4.714	3.059	11.135	68,7300	622.353,87	0,28
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	19.920	7.664	32.210	65,0400	1.703.617,47	0,78
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	3.074	1.995	7.259	199,4800	1.177.543,56	0,54
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	6.403	3.957	7.066	273,8200	1.573.401,74	0,72
US1667641005	Chevron Corporation	USD	18.610	6.753	28.941	114,0400	2.683.932,37	1,23
US1255091092	CIGNA Corporation	USD	4.471	9.597	4.300	167,7400	586.551,19	0,27
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	8.550	14.464	17.014	67,5000	933.922,91	0,43
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	21.146	14.825	16.139	161,7400	2.122.730,63	0,97
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	USD	7.804	5.065	18.433	80,5000	1.206.681,71	0,55
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	9.184	5.961	21.692	71,6800	1.264.440,56	0,58
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	38.287	103.106	21.619	34,1700	600.732,89	0,27
US22207Q2037	Coty Inc.	USD	38.000	3.675	34.325	18,3000	510.813,61	0,23
US2358511028	Danaher Corporation	USD	11.296	1.384	9.912	97,9100	789.203,81	0,36
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	4.291	2.784	10.134	104,4000	860.363,99	0,39
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.385	1.548	5.634	137,0700	628.000,63	0,29
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	3.409	5.603	6.686	139,5200	758.583,98	0,35
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	19.072	2.336	16.736	121,2400	1.650.055,01	0,75
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	3.110	2.019	7.345	77,3700	462.131,13	0,21
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	5.083	3.298	12.007	105,2700	1.027.874,19	0,47
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	16.180	26.273	18.648	159,7900	2.423.163,31	1,11
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	USD	17.109	3.392	18.669	251,8600	3.823.675,97	1,75
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	7.896	7.003	17.410	51,5200	729.416,28	0,33
US42809H1077	Hess Corporation	USD	6.140	3.985	14.502	50,6200	596.967,75	0,27
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	8.832	3.080	13.384	178,2400	1.939.956,22	0,89
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	4.815	3.125	11.373	144,5100	1.336.514,78	0,61
US40434L1052	HP Inc.	USD	70.559	20.274	82.418	21,9200	1.469.140,90	0,67
US4448591028	Humana Inc.	USD	2.122	1.378	5.010	268,8300	1.095.257,62	0,50
US4581401001	Intel Corporation	USD	5.949	46.474	16.045	52,0800	679.534,52	0,31
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	16.620	3.582	13.038	72,5200	768.899,54	0,35
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	5.462	3.544	12.901	128,1500	1.344.444,30	0,61
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	28.318	14.086	44.686	109,9700	3.996.193,72	1,83
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	25.180	7.687	33.093	71,9000	1.934.932,67	0,89
US5341871094	Lincoln National Corporation	USD	5.932	3.849	14.013	73,0600	832.552,48	0,38
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	USD	4.475	2.904	10.571	82,5900	709.977,14	0,32
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	7.388	4.794	17.451	175,1600	2.485.742,18	1,14
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	3.667	2.380	8.663	156,3800	1.101.667,02	0,50
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	34.273	15.732	53.261	54,4700	2.359.214,99	1,08
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	33.920	38.309	56.545	91,2700	4.196.846,51	1,92
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	25.200	3.087	22.113	41,7300	750.407,00	0,34
US6153691059	Moody's Corporation	USD	5.509	3.575	13.011	161,3000	1.706.655,53	0,78
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	4.189	2.719	9.895	163,3300	1.314.263,93	0,60
US6541061031	NIKE Inc.	USD	15.443	25.758	24.008	66,4400	1.297.138,75	0,59
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	USD	6.908	4.584	10.398	349,1200	2.952.061,28	1,35
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	66.159	38.783	48.471	45,7500	1.803.324,59	0,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	3.645	2.366	8.612	112,7000	789.275,76	0,36
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	18.576	6.474	26.678	75,8700	1.645.978,58	0,75
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.044	1.975	7.189	109,1500	638.106,33	0,29
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	27.279	17.705	64.434	35,4900	1.859.610,20	0,85
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	13.308	9.286	23.655	99,4000	1.912.098,07	0,87
US7185461040	Phillips 66	USD	6.469	5.720	14.275	95,9200	1.113.489,47	0,51
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.015	659	2.397	171,7800	334.843,18	0,15
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	USD	6.085	1.312	4.773	82,9600	322.003,81	0,15
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	6.239	3.266	12.529	144,3000	1.470.224,20	0,67
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	9.283	2.001	7.282	62,9900	373.012,26	0,17
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	2.486	1.614	5.872	174,2000	831.830,85	0,38
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	16.396	4.170	22.110	77,9800	1.402.080,02	0,64
US78486Q1013	SVB Financial Group	USD	3.854	831	3.023	240,0100	590.022,14	0,27
US87612G1013	Targa Resources Corporation	USD	6.025	3.910	14.232	44,0000	509.236,40	0,23
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	5.633	3.656	13.307	79,2800	857.915,72	0,39
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	14.093	3.791	15.192	206,4600	2.550.654,89	1,17
US8873173038	Time Warner Inc.	USD	5.454	3.539	12.882	94,5800	990.794,14	0,45
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	20.873	9.382	36.631	61,0400	1.818.294,09	0,83
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	31.751	5.612	32.719	50,5000	1.343.668,78	0,61
US92826C8394	VISA Inc.	USD	13.630	8.846	32.194	119,6200	3.131.695,76	1,43
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	1.938	1.259	4.579	100,4400	374.005,66	0,17
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	24.752	26.393	51.640	52,4100	2.200.904,61	1,01
US9621661043	Weyerhäuser Co.	USD	11.150	7.236	26.338	35,0000	749.638,12	0,34
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	13.077	1.602	11.475	82,2400	767.426,20	0,35
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	USD	21.772	2.667	19.105	36,6900	570.027,20	0,26
US88579Y1010	3M Co.	USD	6.786	2.874	11.715	219,5200	2.091.304,22	0,96
							119.088.482,73	54,42
Börsengehandelte Wertpapiere							200.885.511,99	91,80
Aktien, Anrechte und Genussscheine							200.885.511,99	91,80
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	UniInstitutional SDG Equities	EUR	5.100	0	5.100	94,3900	481.389,00	0,22
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	USD	6.720	0	6.720	1.002,4200	5.477.972,19	2,51
							5.959.361,19	2,73
Investmentfondsanteile							5.959.361,19	2,73
Zertifikate								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR	245	61	636	1.121,7200	713.413,92	0,33
							713.413,92	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							713.413,92	0,33
Nicht notierte Wertpapiere								
Hongkong								
CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	1.200	0	1.200	976,4800	1.171.776,00	0,54
							1.171.776,00	0,54
Nicht notierte Wertpapiere							1.171.776,00	0,54
Zertifikate							1.885.189,92	0,87
Wertpapiervermögen							208.730.063,10	95,40
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018			14	0	14		-51.971,55	-0,02
							-51.971,55	-0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
EUR							
	EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018	22	0	22		-61.270,00	-0,03
	Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018	79	0	79		-24.680,00	-0,01
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018	74	0	74		1.040,00	0,00
						-84.910,00	-0,04
JPY							
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2018	75	0	75		143.399,05	0,07
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018	36	0	36		71.584,81	0,03
						214.983,86	0,10
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	34	0	34		-201.906,97	-0,09
	IXM Financial Select Sector Index Future Juni 2018	16	0	16		-55.135,40	-0,03
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2018	30	0	30		-60.624,54	-0,03
	Nasdaq Biotechnology Index Future Juni 2018	13	0	13		-135.370,42	-0,06
	Russell 2000 Index Future Juni 2018	205	0	205		-622.651,87	-0,28
						-1.075.689,20	-0,49
						-997.586,89	-0,45
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018	1.260	2.070	-810		-108.224,98	-0,05
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	0	338	-338		93.626,00	0,04
						-14.598,98	-0,01
USD							
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2018	0	9	-9		83.676,51	0,04
						83.676,51	0,04
						69.077,53	0,03
						-928.509,36	-0,42
						12.132.687,72	5,55
						-1.325.310,98	-0,53
Fondsvermögen in EUR						218.608.930,48	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 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	6.600.000,00	4.112.272,52	1,88
CAD/EUR	Währungskäufe	1.490.000,00	939.025,72	0,43
GBP/EUR	Währungskäufe	8.670.000,00	9.886.234,19	4,52
JPY/EUR	Währungskäufe	2.006.587.172,00	15.344.038,60	7,02
USD/EUR	Währungskäufe	42.049.690,64	34.149.398,14	15,62
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.160.000,00	2.684.128,22	1,23
EUR/HKD	Währungsverkäufe	4.335.000,00	448.905,26	0,21
EUR/JPY	Währungsverkäufe	439.559.025,00	3.361.234,81	1,54
EUR/USD	Währungsverkäufe	23.400.000,00	19.003.609,87	8,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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
Dänische Krone	DKK	1	7,4538
Hongkong Dollar	HKD	1	9,6508
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5852
Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
Singapur Dollar	SGD	1	1,6121
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.310,6143
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. April 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			
Australien			
AU000000AMP6	AMP Ltd.	11.866	77.366
Curacao			
AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	1.341	5.661
Deutschland			
DE0007100000	Daimler AG	942	6.142
DE0005470405	Lanxess AG	4.257	21.958
DE0006483001	Linde AG	408	2.660
DE0006599905	Merck KGaA	1.843	7.781
DE000SHA0159	Schaeffler AG	4.883	31.840
DE000ZAL1111	Zalando SE	2.000	13.038
Frankreich			
FR0000120628	AXA S.A.	15.503	64.482
FR0010307819	Legrand S.A.	2.800	11.826
FR0010613471	Suez S.A.	15.133	15.133
Großbritannien			
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	0	6.600
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Plc. -B-	0	1.432
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	112.949	672.050
GB00BYYK2V80	Worldpay Group Plc.	45.106	246.506
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	0	4.472
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	5.569	5.569
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	4.212	27.463
Italien			
IT0003132476	ENI S.p.A.	0	65.031
Japan			
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	3.611	18.025
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	113.403	739.403
Jersey			
JE00B2QKY057	Shire Plc.	10.906	26.213
Kanada			
CA5527041084	MEG Energy Corporation	6.359	30.119

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Niederlande			
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	4.703	27.064
NL0010773842	NN Group N.V.	2.847	18.565
Schweden			
SE0007100581	Assa-Abloy AB	6.770	44.141
SE0000115420	Volvo AB	0	2.764
Spanien			
ES06445809E7	Iberdrola S.A. BZR 19.07.17	82.728	82.728
ES06445809F4	Iberdrola S.A. BZR 25.01.18	116.975	116.975
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00508Y1029	Acuity Brands Inc.	837	3.537
US0533321024	AutoZone Inc.	0	1.329
US09075E1001	Bioverativ Inc.	0	1.970
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	4.459	18.834
US16119P1084	Charter Communications Inc.	1.966	1.966
US1264081035	CSX Corporation	11.375	11.375
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	2.494	16.262
US6550441058	Noble Energy Inc.	0	15.533
US87165B1035	Synchrony Financial	0	16.491
US8725401090	TJX Co. Inc.	0	9.364
US8936411003	TransDigm Group Inc.	1.033	4.874
US9078181081	Union Pacific Corporation	5.263	34.314
US9311421039	Wal-Mart Inc.	9.308	32.368
US9418481035	Waters Corporation	0	5.230
US9815581098	Worldpay Inc.	11.251	11.251
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0144583178	Iberdrola S.A.-Interim-	2.542	2.542
Optionen			
USD			
	Call on Honeywell International Inc. Juni 2017/135,00	72	0
	Call on Waters Corporation Mai 2017/165,00	38	0
Terminkontrakte			
AUD			
	S&P ASX 200 Index Future Dezember 2017	14	14
	S&P ASX 200 Index Future Juni 2017	0	5
	S&P ASX 200 Index Future März 2018	14	14
	S&P ASX 200 Index Future September 2017	15	15
EUR			
	EURO STOXX Chemicals Future März 2018	22	22
	MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2017	1.486	1.486
	MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2017	1.250	1.250
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2017	1.289	1.289
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2017	620	585
	MSCI World Net EUR Index Future März 2018	2.119	2.119
	MSCI World Net EUR Index Future März 2018	2.081	2.081
	MSCI World Net EUR Index Future September 2017	2.288	2.288
	MSCI World Net EUR Index Future September 2017	1.868	1.868
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2017	337	337
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2017	307	0
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2018	363	363
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2017	328	328
	Stoxx 600 Automobiles&Parts Future Juni 2017	0	38
	Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017	90	90
	Stoxx 600 Banks Future Juni 2018	42	42
	Stoxx 600 Banks Future März 2018	189	189
	Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2017	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2017	0	43
	Stoxx 600 Basic Resources Future März 2018	45	45
	Stoxx 600 Basic Resources Future September 2017	93	93
	Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2017	59	59
	Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2017	52	52
	Stoxx 600 Financial Services Future März 2018	79	79
	Stoxx 600 Financial Services Future September 2017	62	62
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2017	44	44
	Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2018	52	52
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2017	64	64
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2017	0	66
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2018	75	75
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2017	66	66
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2017	31	31
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2017	0	23
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2018	36	36
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2017	26	26
USD			
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2017	5	5
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2018	9	9
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	48	48
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	0	36
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2018	44	44
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2017	56	56
	Future auf IXM Financial Select Sector Index Dezember 2017	16	16
	Future auf IXM Financial Select Sector Index Juni 2017	0	23
	Future auf IXM Financial Select Sector Index September 2017	6	6
	Future auf IXY E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Future Juni 2017	18	0
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index Dezember 2017	29	29
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index Juni 2017	24	0
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index September 2017	29	29
	IXI - Industrial Select Sector Index Future Juni 2017	0	20
	IXM Financial Select Sector Index Future März 2018	16	16
	IXU - Utilities Select Sector Index Future März 2018	29	29
	MSCI India Index (USD) Future Dezember 2017	33	33
	MSCI India Index (USD) Future Juni 2017	0	27
	MSCI India Index (USD) Future März 2018	33	33
	MSCI India Index (USD) Future September 2017	34	34
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Dezember 2017	30	30
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2017	0	27
	MSCI World Mid Cap Net Return USD Index Future März 2018	30	30
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future September 2017	32	32
	Nasdaq Biotechnology Index Future März 2018	13	13
	Russell 2000 Index Future Dezember 2017	185	185
	Russell 2000 Index Future März 2018	205	205
	Russell 2000 Index Future September 2017	150	150
	Russell 2000 Index Future September 2017	125	125
	The Russell 2000 Mini Index Future Juni 2017	0	129

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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.

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

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 31. März 2018 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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniGlobal II

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniGlobal II (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 14. Juni 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 183,90 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.663.494.660,95 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% MSCI World Index

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,30%;
Limitauslastung 98%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,74%;
Limitauslastung 115%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,20%;
Limitauslastung 106%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 137%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal II

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 157.991.269,26

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
Goldman Sachs International., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London
Nomura International PLC, London
UBS Limited, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 4.926.010,36

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 5.372.856,24

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	4.595.643,24
Aktien	EUR	777.213,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 10.640,23

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniGlobal II

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.926.010,36	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.963.479,75	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	1.290.461,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	672.068,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. 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)	672.068,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	4.253.941,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A+ 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	4.595.643,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	777.213,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	10.640,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.041,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	10.011,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.030,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	25,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,36 %

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

1. Name	Polen, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.039.126,02
2. Name	Belgien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.556.517,22
3. Name	Schneider Electric SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	717.468,00
4. Name	Bayerische Motoren Werke AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	59.745,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.372.856,24

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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
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
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)
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