



Jahresbericht zum 31. März 2019

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	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
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

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 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 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtsjahres stand der US-Rentenmarkt unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von 3,2 Prozent. Als belastend erwiesen sich gute Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Zudem sorgten sich die Anleger, ob sich die höheren Zölle aus dem hart geführten Handelsstreit zwischen China und den USA in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Nach den US-Zwischenwahlen im November wendete sich jedoch das Blatt. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen massive Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter ruderten zurück und deuteten eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember zum dritten Mal nach Juni und September noch einmal den Leitzins. Angesichts weiterhin schwacher Konjunkturdaten sahen sie sich später jedoch zu einer kommunikativen Kehrtwende gezwungen. Im ersten Quartal 2019 kam es daher zu deutlichen Kursgewinnen. Zinserhöhungen dürften für das laufende Kalenderjahr weitgehend vom Tisch sein. Darüber hinaus soll die Notenbankbilanz perspektivisch nicht weiter abgebaut werden. In Summe konnten US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,3 Prozent an Wert zulegen.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich zunächst noch freundlich, gerieten dann aber ebenfalls unter Druck. In den Fokus der Anleger gelangten dabei italienische Staatsanleihen. Ein Haushaltsstreit zwischen der Regierung und der Europäischen Union sorgte für Verunsicherung. Lange Zeit stand sogar ein mögliches Defizitverfahren gegen Italien im Raum. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums holten Peripherieanleihen ihre zuvor erlittenen Verluste fast wieder auf. Mit aufkommenden Konjunktursorgen standen dann auch Bundesanleihen in der Gunst der Anleger. Die Rendite zehnjähriger Papiere fiel letztlich sogar wieder in den negativen Bereich. Im März 2019 kündigte auch die Europäische Zentralbank (EZB) an, auf Zinserhöhungen im laufenden Jahr zu verzichten. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index verteuerten sich Euro-Staatsanleihen in den vergangenen zwölf Monaten um 2,1 Prozent. Staatsanleihen aus den Kernländern (+3,8 Prozent) entwickelten sich wesentlich besser als Titel aus den Peripherieländern (-0,1 Prozent).

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der EZB ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Zwischenzeitlich sorgten gute Unternehmensergebnisse für eine Stabilisierung. Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 lösten starke Kursverluste an den Aktienmärkten aus. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,3 Prozent.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Die Kehrtwende der US-Notenbank und die damit verbundenen rückläufigen US-Renditen sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher im vergangenen Jahr, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index um 4,2 Prozent zu.

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

Die globalen Aktienmärkte sind im Berichtszeitraum Achterbahn gefahren. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 4,6 Prozent. Zunächst konnten dank der US-Steuerreform und guter Konjunkturdaten erhebliche Kurszuwächse erzielt werden. Als marktstützend erwiesen sich positive US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Handelskonflikt deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit stark gestiegen. Belastend wirkte auch die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nachdem diese im ersten Quartal 2019 jedoch ausdrücklich von ihrem straffen Zinserhöhungskurs abgekehrt ist, erholten sich die Börsen deutlich.

In den USA sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der Technologiewerte lange Zeit für kräftige Zuwächse. Doch kamen wiederholt Inflations- und Zinssorgen auf. Die Fed hielt dabei 2018 unbeirrt an ihren Zinspfad fest. Zudem hinterließ der Handelsstreit zwischen den USA und China deutliche Spuren. Ab dem Herbst 2018 kam es daher zu einem kräftigen Kurseinbruch, auch aufgrund von wirtschaftspolitischen Unsicherheiten, die vom US-Präsidenten ausgingen. Seit dem Jahreswechsel sorgte die geldpolitische Kehrtwende der Fed für eine kräftige Erholung. Hinzu kam die Aussicht auf eine Entspannung im Handelskonflikt mit China. In den vergangenen zwölf Monaten stiegen der Dow Jones Industrial Average um 7,6 Prozent sowie der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 7,3 Prozent. Der Technologie-Index NASDAQ gewann sogar 9,4 Prozent.

Die europäischen Börsen wurden während des gesamten Berichtszeitraums von den Unsicherheiten rund um den Brexit und der italienischen Haushaltspolitik belastet. Zuletzt folgten sie aber den positiven US-Vorgaben. Der EURO STOXX 50-Index trat mit minus 0,3 Prozent letztendlich auf der Stelle, während der STOXX Europe 600-Index um 2,2 Prozent zulegen konnte.

Japanische Aktien verbuchten angesichts einer robusten Konjunktur und der Yen-Abwertung zwischenzeitlich deutliche Kurszuwächse. Doch insgesamt konnten sie sich dem globalen Abwärtstrend nicht entziehen. Der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 1,2 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit minus 4,3 Prozent negativ ab. Asien – vor allem China – litt stark unter der Verschärfung der US-Handelspolitik.

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 Indexzertifikaten 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. Zudem müssen, vorbehaltlich festgelegter Anlagegrenzen, mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Ziel der Anlagepolitik von UniGlobal II ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniGlobal II investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Aktienfonds, Liquidität und in Partizipationsscheinen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 65 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 21 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 20 Prozent, im Gesundheitswesen mit 15 Prozent, im Finanzwesen mit 14 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 83 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 62 Prozent. 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 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,10 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
-0,27	12,58	30,43	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	57,68 %
Japan	5,63 %
Frankreich	4,72 %
Schweiz	4,45 %
Deutschland	3,57 %
Großbritannien	2,90 %
Kanada	2,61 %
Cayman Inseln	2,02 %
Hongkong	1,81 %
Niederlande	1,71 %
Irland	1,15 %
Spanien	1,06 %
Australien	1,00 %
Schweden	0,82 %
Luxemburg	0,57 %
Finnland	0,46 %
Belgien	0,38 %
Norwegen	0,21 %
Dänemark	0,05 %
Wertpapiervermögen	92,80 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	0,25 %
Bankguthaben	9,19 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,25 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	9,86 %
Investitionsgüter	7,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,56 %
Energie	6,38 %
Hardware & Ausrüstung	6,23 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,17 %
Groß- und Einzelhandel	5,55 %
Versicherungen	5,05 %
Banken	4,71 %
Media & Entertainment	4,62 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,69 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,11 %
Verbraucherdienste	2,31 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,27 %
Versorgungsbetriebe	1,18 %
Telekommunikationsdienste	1,13 %
Transportwesen	0,75 %
Immobilien	0,58 %
Automobile & Komponenten	0,50 %
Investmentfondsanteile	0,23 %
Wertpapiervermögen	92,80 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	0,25 %
Bankguthaben	9,19 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,25 %
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
31.03.2017	202,42	2.301	6,43	87,98
31.03.2018	218,61	2.527	22,16	86,51
31.03.2019	204,05	2.118	-36,38	96,33

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 154.604.245,74)	189.353.938,19
Optionen	11.267,48
Bankguthaben	18.747.121,52
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	519.996,43
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	834.538,58
Dividendenforderungen	261.244,18
Forderungen aus Anteilverkäufen	20.966,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.462.949,07
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	605.607,84
Sonstige Forderungen	25.290,00
	212.842.919,29

Sonstige Bankverbindlichkeiten	-361.208,98
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.992.232,64
Zinsverbindlichkeiten	-4.728,37
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.573.085,58
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-604.273,98
Sonstige Passiva	-261.422,36
	-8.796.951,91

Fondsvermögen **204.045.967,38**

Umlaufende Anteile	2.118.107,688
Anteilwert	96,33 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	218.608.930,48
Ordentlicher Nettoertrag	17.906,04
Ertrags- und Aufwandsausgleich	41.271,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	220.313.456,17
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-256.697.463,81
Realisierte Gewinne	30.213.916,39
Realisierte Verluste	-25.026.226,94
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	13.551.919,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.704.916,23
Ausschüttung	-2.682.658,72
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	204.045.967,38

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	EUR
Dividenden	3.206.342,63
Erträge aus Investmentanteilen	3.111,00
Bankzinsen	7.799,45
Erträge aus Wertpapierleihe	4.379,54
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	183.187,52
Sonstige Erträge	2.777,16
Ertragsausgleich	-440.894,42
Erträge insgesamt	2.966.702,88

Zinsaufwendungen	-392,88
Verwaltungsvergütung	-2.642.664,29
Pauschalgebühr	-553.319,53
Veröffentlichungskosten	-6.404,32
Taxe d'abonnement	-105.725,10
Sonstige Aufwendungen	-39.913,21
Aufwandsausgleich	399.622,49
Aufwendungen insgesamt	-2.948.796,84

Ordentlicher Nettoertrag **17.906,04**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1) **279.745,59**

Laufende Kosten in Prozent 1) **1,55**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.527.059,069
Ausgegebene Anteile	2.393.697,000
Zurückgenommene Anteile	-2.802.648,381
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.118.107,688

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	3.765	0	3.765	194,9400	464.465,95	0,23
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	11.246	2.069	25.246	97,9100	1.564.255,07	0,77
							2.028.721,02	1,00
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	12.591	145	12.446	62,2800	775.136,88	0,38
							775.136,88	0,38
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	15.535	11.981	15.535	182,4500	2.524.593,17	1,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	55.923	17.180	38.743	361,0000	1.587.017,10	0,78
							4.111.610,27	2,02
Dänemark								
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	1.473	0	1.473	560,0000	110.495,22	0,05
							110.495,22	0,05
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.272	3.051	10.626	216,6000	2.301.591,60	1,13
DE0008404005	Allianz SE	EUR	11.511	4.381	9.379	198,2800	1.859.668,12	0,91
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	1.655	7.507	114,3000	858.050,10	0,42
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	80.712	32.456	71.632	17,6850	1.266.811,92	0,62
DE0007236101	Siemens AG	EUR	3.150	15.087	4.726	95,9400	453.412,44	0,22
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	1.582	14.918	37,1500	554.203,70	0,27
							7.293.737,88	3,57
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	183.054	0	183.054	5,0740	928.816,00	0,46
							928.816,00	0,46
Frankreich								
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	3.712	0	7.916	108,1000	855.719,60	0,42
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	0	1.354	8.966	132,7500	1.190.236,50	0,58
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	4.262	4.018	7.791	239,8000	1.868.281,80	0,92
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.692	4.211	5.657	327,9000	1.854.930,30	0,91
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	9.656	14.512	17.286	69,9400	1.208.982,84	0,59
FR0000120271	Total S.A.	EUR	2.422	18.317	25.777	49,5200	1.276.477,04	0,63
FR0000125486	Vinci S.A.	EUR	7.287	11.197	15.685	86,7200	1.360.203,20	0,67
							9.614.831,28	4,72
Großbritannien								
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	USD	1.422	3.693	14.357	170,7000	2.182.898,28	1,07
GB0007980591	BP Plc.	GBP	343.107	0	343.107	5,5850	2.224.579,29	1,09
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	41.560	0	41.560	31,3800	1.513.992,11	0,74
							5.921.469,68	2,90
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	114.964	26.173	280.169	78,1500	2.484.449,77	1,22
							2.484.449,77	1,22
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	13.858	3.891	9.967	175,9300	1.561.854,73	0,77
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	5.034	0	5.034	156,0000	785.304,00	0,38
							2.347.158,73	1,15
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	11.559	0	11.559	12.970,0000	1.206.609,22	0,59
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2.899	640	2.259	52.030,0000	945.968,02	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	12.323	0	12.323	7.309,0000	724.904,52	0,36
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	14.572	0	14.572	8.718,0000	1.022.450,82	0,50
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	2.210	0	3.265	68.970,0000	1.812.382,29	0,89
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	21.000	8.999	18.708	5.512,0000	829.932,88	0,41
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	10.319	2.635	7.684	14.025,0000	867.354,48	0,43
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	51.092	0	51.092	3.161,0000	1.299.821,75	0,64
JP3435000009	Sony Corporation	JPY	44.973	17.309	27.664	4.645,0000	1.034.206,10	0,51
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	33.404	7.800	25.604	3.380,0000	696.515,71	0,34
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	9.980	19.392	6.487,0000	1.012.448,40	0,50
							11.452.594,19	5,63
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	7.929	2.452	19.266	119,6300	1.536.835,09	0,75
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	36.761	6.200	30.561	52,7600	1.436.179,18	0,70
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	10.691	4.824	15.113	100,8200	1.015.998,31	0,50
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	0	50.775	46.843	43,3100	1.352.784,11	0,66
							5.341.796,69	2,61
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	0	11.599	56.192	12,5150	703.242,88	0,34
							703.242,88	0,34
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	EUR	0	3.440	8.568	117,9000	1.010.167,20	0,50
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	6.992	2.492	11.095	167,2000	1.855.084,00	0,91
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	77.123	181.195	57.194	10,7840	616.780,10	0,30
							3.482.031,30	1,71
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	29.600	3.701	25.899	158,8000	425.399,38	0,21
							425.399,38	0,21
Schweden								
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	109.922	0	109.922	85,4200	901.652,37	0,44
SE0000115446	Volvo AB	SEK	30.719	35.485	55.964	144,0000	773.866,73	0,38
							1.675.519,10	0,82
Schweiz								
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	1.300	13.444	47.238	94,9000	4.009.378,59	1,96
CH0012005267	Novartis AG	CHF	4.723	22.300	18.651	95,7800	1.597.703,94	0,78
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.992	1.583	8.697	274,3500	2.133.996,91	1,05
CH0418792922	Sika AG	CHF	5.515	496	5.019	139,1000	624.401,13	0,31
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	19.253	11.123	8.130	97,2800	707.348,54	0,35
							9.072.829,11	4,45
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	25.432	17.845	129.496	7,8260	1.013.435,70	0,50
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	85.500	11.262	74.238	15,2600	1.132.871,88	0,56
							2.146.307,58	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	9.619	0	9.619	266,4900	2.283.216,63	1,12
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	2.223	183	6.155	1.176,8900	6.452.086,89	3,16
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.682	543	3.954	1.780,7500	6.271.564,53	3,07
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	0	2.664	10.071	96,2100	863.036,35	0,42
US0367521038	Anthem Inc.	USD	3.775	834	8.412	286,9800	2.150.241,17	1,05
US0378331005	Apple Inc.	USD	10.499	8.790	27.451	189,9500	4.644.444,15	2,28
US0533321024	AutoZone Inc.	USD	858	0	858	1.024,1200	782.662,30	0,38
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	55.218	0	55.218	38,3800	1.887.651,95	0,93
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	48.674	21.922	26.752	40,8800	974.099,72	0,48
US1667641005	Chevron Corporation	USD	3.462	8.773	23.630	123,1800	2.592.627,95	1,27
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	1.740	288	1.452	710,3100	918.651,57	0,45
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	74.066	0	74.066	53,9900	3.561.791,52	1,75
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	7.206	4.028	19.317	164,5800	2.831.737,65	1,39
US2358511028	Danaher Corporation	USD	10.077	3.305	16.684	132,0200	1.961.896,93	0,96
US2441991054	Deere & Co.	USD	14.090	0	14.090	159,8400	2.006.008,37	0,98

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
US2333311072	DTE Energy Co.	USD	3.674	7.857	5.951	124,7400	661.198,66	0,32
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	8.007	5.634	8.007	176,5400	1.259.068,12	0,62
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	17.002	1.251	23.096	129,7600	2.669.401,41	1,31
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	10.244	6.504	15.747	95,1800	1.334.995,51	0,65
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	16.561	0	16.561	83,8900	1.237.465,30	0,61
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	8.371	3.340	22.441	49,7200	993.824,28	0,49
US42809H1077	Hess Corporation	USD	11.068	3.001	22.569	60,2300	1.210.769,46	0,59
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	10.379	4.104	17.648	158,9200	2.498.102,93	1,22
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	6.376	1.054	18.360	76,1400	1.245.150,44	0,61
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	7.929	0	7.929	143,8500	1.015.931,82	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.595	8.501	40.780	101,2300	3.676.992,43	1,80
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	10.720	5.306	38.507	60,9600	2.090.840,58	1,02
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	328	4.291	13.488	235,4500	2.828.671,60	1,39
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	805	0	805	150,6300	108.004,94	0,05
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	3.881	2.406	10.138	189,9000	1.714.800,21	0,84
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	11.852	18.275	46.838	83,1700	3.469.775,06	1,70
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	15.600	10.121	62.024	117,9400	6.515.641,36	3,19
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	37.061	17.321	41.853	49,9200	1.860.961,75	0,91
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	2.235	10.776	181,0900	1.738.154,31	0,85
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	4.796	0	4.796	198,8400	849.413,59	0,42
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	4.372	0	4.372	356,5600	1.388.510,13	0,68
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	1.099	6.744	4.250	193,3200	731.816,16	0,36
US6541061031	NIKE Inc.	USD	2.395	5.339	21.064	84,2100	1.579.940,71	0,77
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	USD	0	4.653	5.745	269,6000	1.379.577,80	0,68
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	12.530	0	12.530	179,5600	2.003.996,44	0,98
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	8.269	18.409	103,8400	1.702.672,63	0,83
US7185461040	Phillips 66	USD	2.393	2.539	14.129	95,1700	1.197.699,23	0,59
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	11.118	0	18.400	71,9500	1.179.193,02	0,58
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	3.649	15.940	9.819	93,1000	814.241,47	0,40
US8636671013	Stryker Corporation	USD	11.304	0	11.304	197,5200	1.988.746,84	0,97
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	20.291	4.286	16.005	106,0700	1.512.113,97	0,74
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	26.154	2.239	37.222	104,0500	3.449.674,09	1,69
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	6.211	8.981	273,7200	2.189.613,72	1,07
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	6.330	5.445	37.516	69,1000	2.309.036,79	1,13
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	13.177	0	13.177	128,8900	1.512.767,02	0,74
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	12.978	1.032	11.946	247,2600	2.630.950,35	1,29
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	11.593	10.951	33.361	48,1900	1.431.964,54	0,70
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	7.735	24.459	156,1900	3.402.735,56	1,67
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	13.955	0	13.955	103,9100	1.291.586,40	0,63
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	3.247	15.909	38.978	48,3200	1.677.578,12	0,82
US9815581098	Worldpay Inc.	USD	4.046	2.267	13.254	113,5000	1.339.920,73	0,66
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	21.963	966	20.997	100,6700	1.882.754,07	0,92
							117.757.971,23	57,68
Börsengehandelte Wertpapiere							187.674.118,19	91,98
Aktien, Anrechte und Genussscheine							187.674.118,19	91,98
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1726237438	UnilInstitutional SDG Equities	EUR	0	0	5.100	92,8000	473.280,00	0,23
							473.280,00	0,23
Investmentfondsanteile								
Zertifikate								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Hongkong								
CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	0	0	1.200	1.005,4500	1.206.540,00	0,59
							1.206.540,00	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Zertifikate								
Wertpapiervermögen								
							189.353.938,19	92,80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Optionen							
Long-Positionen							
USD							
	Put on S&P 500 Index April 2019/2.645,00	55	0	55		11.267,48	0,01
						11.267,48	0,01
Long-Positionen Optionen						11.267,48	0,01
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	MSCI World Net EUR Future Juni 2019	226	212	14		5.362,00	0,00
						5.362,00	0,00
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	173	0	173		660.672,93	0,32
						660.672,93	0,32
Long-Positionen						666.034,93	0,32
Short-Positionen							
EUR							
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2019	0	414	-414		-146.038,50	-0,07
						-146.038,50	-0,07
Short-Positionen Terminkontrakte						-146.038,50	-0,07
Bankguthaben - Kontokorrent						519.996,43	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						18.747.121,52	9,19
Fondsvermögen in EUR						-4.586.356,24	-2,25
						204.045.967,38	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 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	6.600.000,00	4.172.994,65	2,05
CAD/EUR	Währungskäufe	4.190.000,00	2.791.606,26	1,37
CHF/EUR	Währungskäufe	400.000,00	357.801,60	0,18
GBP/EUR	Währungskäufe	9.070.000,00	10.524.422,58	5,16
JPY/EUR	Währungskäufe	320.400.000,00	2.578.657,71	1,26
USD/EUR	Währungskäufe	16.900.000,00	15.035.145,77	7,37
EUR/AUD	Währungsverkäufe	1.224.000,00	773.900,83	0,38
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.460.000,00	3.989.487,79	1,96
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.621.000,00	4.201.646,54	2,06
EUR/HKD	Währungsverkäufe	4.335.000,00	491.518,39	0,24
EUR/USD	Währungsverkäufe	16.700.000,00	14.857.215,05	7,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
Norwegische Krone	NOK	1	9,6680
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000ASX7	ASX Ltd.	0	9.362
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	0	43.482
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	10.251	16.460
Deutschland			
DE000BASF111	BASF SE	11.007	35.762
DE000BAY0017	Bayer AG	3.501	18.865
DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	15.364	15.364
DE0005439004	Continental AG	0	2.752
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	3.010	8.077
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	0	4.911
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	0	4.258
DE0007164600	SAP SE	6.701	24.001
Finnland			
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	0	12.850
FI0009003727	Wartsila Corporation	19.800	19.800
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	47.816
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	21.411
FR0000120644	Danone S.A.	15.920	15.920
FR0010208488	Engie S.A.	0	46.948
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	8.612	8.612
FR0000120578	Sanofi S.A.	13.155	13.155
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	0	18.833
Großbritannien			
GB0022569080	Amdocs Ltd.	0	9.162
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	0	9.193
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	0	26.292
GB0007099541	Prudential Plc.	0	88.779
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	0	23.965
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	0	96.787
Irland			
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	6.205	8.936
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	0	4.403

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	144.904	144.904
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	0	104.414
JP3802400006	Fanuc Corporation	0	3.864
JP3266400005	Kubota Corporation	0	30.364
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	0	15.178
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	23.733	23.733
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	0	6.139
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0	41.906
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	18.805	37.216
Kanada			
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	0	48.166
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	0	74.061
Niederlande			
NL0000009355	Unilever NV	2.080	42.623
Portugal			
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	0	51.748
Schweden			
SE0000695876	Alfa Laval AB	0	18.840
SE0000667891	Sandvik AB	24.500	24.500
Schweiz			
CH0030170408	Geberit AG	0	1.211
CH0244767585	UBS Group AG	35.540	130.351
Spanien			
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	2.722	14.397
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	0	128.000
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	107.547	107.547
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	121.909	121.909
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	83.125	83.125
Südkorea			
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	35.476	36.625
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	5.750	5.750
US00817Y1082	Aetna Inc.	0	10.841
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	0	2.214
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	8.779	18.844
US0311621009	Amgen Inc.	0	13.711
US0320951017	Amphenol Corporation	0	4.248
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	0	26.219
US0382221051	Applied Materials Inc.	39.224	102.243
US03852U1060	Aramark	0	11.144
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	0	11.135
US00206R1023	AT & T Inc.	18.511	18.511
US0718131099	Baxter International Inc.	0	32.210
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	0	7.259
US09062X1037	Biogen Inc.	0	7.066
US0970231058	Boeing Corporation	1.650	1.650
US1255091092	CIGNA Corporation	0	4.300
US1255231003	Cigna Corporation New	4.300	4.300
US1729674242	Citigroup Inc.	0	17.014
US1258961002	CMS Energy Corporation	18.544	18.544
US1912161007	Coca-Cola Co.	35.260	35.260
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	1.000	19.433
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	0	21.692
US20030N1019	Comcast Corporation	0	21.619
US2220702037	Coty Inc.	0	34.325
US1266501006	CVS Health Corporation	7.086	7.086

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	10.967	10.967
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	0	6.686
US2855121099	Electronic Arts Inc.	9.185	25.921
US30303M1027	Facebook Inc.	0	18.648
US3377381088	Fiserv Inc.	13.859	13.859
US3665051054	Garrett Motion Inc.	2.175	2.175
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	0	18.669
US4370761029	Home Depot Inc.	1.548	14.932
US40434L1052	HP Inc.	0	82.418
US4448591028	Humana Inc.	0	5.010
US4581401001	Intel Corporation	0	16.045
US4781601046	Johnson & Johnson	9.342	22.243
US5341871094	Lincoln National Corporation	0	14.013
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	0	10.571
US5962781010	Middleby Corporation	4.680	4.680
US68389X1054	Oracle Corporation	0	48.471
US6951561090	Packaging Corporation of America	0	8.612
US7134481081	PepsiCo Inc.	0	7.189
US7170811035	Pfizer Inc.	16.995	81.429
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	0	23.655
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	0	2.397
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	0	4.773
US74005P1049	Praxair Inc.	2.556	15.085
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	3.237	3.237
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	0	5.872
US78486Q1013	SVB Financial Group	0	3.023
US87612G1013	Targa Resources Corporation	0	14.232
US8873173038	Time Warner Inc.	0	12.882
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	60.416	60.416
US2546871060	Walt Disney Co.	0	4.579
US9621661043	Weyerhäuser Co.	0	26.338
US90130A1016	21st Century Fox Inc.	0	19.105
US88579Y1010	3M Co.	0	11.715

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien

ES0144583194	Iberdrola S.A.	2.389	2.389
--------------	----------------	-------	-------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0059863547	UniReserve: USD -A-	0	6.720
--------------	---------------------	---	-------

Zertifikate

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	120	756
--------------	------------------------------------	-----	-----

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	20	20
S&P ASX 200 Index Future Future März 2019	20	20
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018	3	17
S&P ASX 200 Index Future September 2018	20	20

EUR

EURO STOXX Banks Future Dezember 2018	152	152
EURO STOXX Banks Future März 2019	63	63
EURO STOXX Chemicals Future Juni 2018	0	22
EURO STOXX Chemicals Future September 2018	22	22
EURO STOXX Utilities Future Dezember 2018	53	53
EURO STOXX Utilities Future März 2019	53	53
EURO STOXX Utilities Future September 2018	53	53
MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	3.592	3.592

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	46	46
	MSCI World Net EUR Future März 2019	1.828	1.828
	MSCI World Net EUR Future März 2019	40	40
	MSCI World Net EUR Future September 2018	3.123	3.123
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018	2.405	1.595
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2018	360	360
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2018	497	497
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	497	159
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2019	734	734
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2018	497	497
	Stoxx 600 Financial Services Future Dezember 2018	62	62
	Stoxx 600 Financial Services Future Juni 2018	0	79
	Stoxx 600 Financial Services Future September 2018	79	79
	Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2018	31	31
	Stoxx 600 Health Care Future März 2019	31	31
	Stoxx 600 Health Care Future September 2018	31	31
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2018	42	42
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2018	0	74
	Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2019	42	42
	Stoxx 600 Oil&Gas Future September 2018	69	69
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	78	78
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2018	4	79
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2019	62	62
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2018	79	79
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018	30	30
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018	0	36
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2019	27	27
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2018	36	36
USD			
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2018	9	0
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	79	79
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	36	70
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	192	192
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	70	70
	E-mini Utilities Select Sector Index Future Dezember 2018	32	32
	E-mini Utilities Select Sector Index Future März 2019	32	32
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index September 2018	32	32
	IXM Financial Select Sector Future Juni 2018	0	16
	IXM Financial Select Sector Index Future September 2018	16	16
	MSCI World Mid Cap net Return USD Future Dezember 2018	28	28
	MSCI World Mid Cap net Return USD Future März 2019	28	28
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2018	30	30
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future Juni 2018	0	30
	MSCI World Mid Cap net Return USD Index Future September 2018	30	30
	Nasdaq Biotechnology Future Dezember 2018	8	8
	Nasdaq Biotechnology Future März 2019	8	8
	Nasdaq Biotechnology Index Future Juni 2018	0	13
	Nasdaq Biotechnology Index Future September 2018	13	13
	Russell 2000 Future Dezember 2018	205	205
	Russell 2000 Future März 2019	205	205
	Russell 2000 Future September 2018	223	223
	Russell 2000 Index Future Juni 2018	18	223

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2019, 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 2019 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, 21. Juni 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 176,27 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 2018 bis 31. März 2019 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 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 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 5,94%;
Limitauslastung 86%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,97%;
Limitauslastung 113%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,82%;
Limitauslastung 101%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 144%.

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. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniGlobal II

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 91.988.346,02

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International, London
 HSBC Bank plc, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., London
 Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, 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 810.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	810.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 4.379,54

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer

0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniIndustrie 4.0
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsia	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniAusschüttung	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Credit
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Portfolio
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniMarktführer
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UnionProtect: Europa (CHF)

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

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

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