



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniProInvest: Struktur

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniProInvest: Struktur	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung seit Auflegung	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	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

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 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeke kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniProInvest: Struktur ist ein aktiv gemanagter Mischfonds, dessen Fondsvermögen darauf zielt in ein defensives Mischportfolio anzulegen und weist dabei keinen vorgegebenen Investitionsschwerpunkt auf. Zur Umsetzung der Anlagepolitik kann der Fonds weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche Vermögensgegenstände investieren. Dabei können bis zu 100 Prozent Wertpapiere (Aktien, Schuldtitel wie Anleihen), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben oder Zielfonds angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Das Fondsvermögen kann bis zu 20 Prozent des Netto-Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) investiert werden. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Derzeit umfasst das Anlageuniversum eine Vielzahl von Anlageklassen wie Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente, sowie über indirekte Anlagen auch Rohstoffe und Immobilien. Im Fonds gehaltenen Anleihen werden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Ziel der Anlagepolitik ist es, das Wertschwankungsverhalten des Anlageportfolios zu kontrollieren und dabei langfristig eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniProInvest: Struktur investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent. Dieser teilte sich in 42 Prozent Aktienfonds, 41 Prozent Rentenfonds, 4 Prozent Mischfonds und 4 Prozent Rohstofffonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität, in Aktien, in Zertifikaten auf Edelmetalle und in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurden die Aktienfonds schwerpunktmäßig in den Euroländern investiert. Kleinere Beimischungen in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im globalen Raum, wie auch im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die Struktur.

Die gehaltenen Rentenfonds waren mit ihrem Vermögen, unter regionalen Gesichtspunkten überwiegend im globalen Raum investiert. Weitere Anlagen in den Euroländern, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die Struktur.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 18 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 17 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der UniProInvest: Struktur nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,62 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
	0,78	-0,10	0,50 ²⁾	-

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

UniProInvest: Struktur

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	58,76 %
Irland	16,62 %
Großbritannien	7,94 %
Frankreich	4,79 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,95 %
Deutschland	3,86 %
Cayman Inseln	0,51 %
Rumänien	0,43 %
Hongkong	0,13 %
Wertpapiervermögen	96,99 %
Terminkontrakte	0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	1,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,44 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	91,22 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,23 %
Software & Dienste	1,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,07 %
Verbraucherdienste	0,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,34 %
Versicherungen	0,13 %
Groß- und Einzelhandel	0,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,07 %
Wertpapiervermögen	96,99 %
Terminkontrakte	0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	1,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,44 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniProInvest: Struktur

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
02.01.2017 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2017	133,10	1.323	132,54	100,60
30.09.2018	151,41	1.508	18,66	100,44

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 143.933.355,10)	146.873.632,81
Bankguthaben	2.289.076,88
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	39.126,34
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	26.936,48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	259,93
Dividendenforderungen	24.621,43
Forderungen aus Anteilverkäufen	4.807,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.241.860,29
Sonstige Forderungen	4.933,81
	152.505.255,17

Sonstige Bankverbindlichkeiten	-176.520,74
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-784.140,15
Zinsverbindlichkeiten	-3.328,48
Sonstige Passiva	-127.234,65
	-1.091.224,02

Fondsvermögen **151.414.031,15**

Umlaufende Anteile	1.507.521,000
Anteilwert	100,44 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	133.103.705,71
Ordentlicher Nettoertrag	-1.126.746,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	452.418,77
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	21.922.044,63
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-3.266.181,34
Realisierte Gewinne	3.816.949,56
Realisierte Verluste	-5.786.858,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.330.767,42
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-948.108,77
Ausschüttung	-83.959,74
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	151.414.031,15

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Dividenden	81.773,56
Erträge aus Investmentanteilen	601.073,44
Zinsen auf Anleihen	70.240,02
Bankzinsen	-12.076,44
Sonstige Erträge	64.823,68
Ertragsausgleich	-139.419,40
Erträge insgesamt	666.414,86

Zinsaufwendungen	-4.750,77
Verwaltungsvergütung	-964.219,51
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-147.478,52
Pauschalgebühr	-296.641,72
Veröffentlichungskosten	-5.112,11
Taxe d'abonnement	-34.718,30
Sonstige Aufwendungen	-27.240,66
Aufwandsausgleich	-312.999,37
Aufwendungen insgesamt	-1.793.160,96

Ordentlicher Nettoertrag **-1.126.746,10**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **79.688,07**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,59**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.323.045,000
Ausgegebene Anteile	217.050,000
Zurückgenommene Anteile	-32.574,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.507.521,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	1.160	0	1.160	164,7600	164.561,39	0,11
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	910	0	910	228,6800	179.179,27	0,12
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	5.700	0	5.700	26,0900	128.046,32	0,08
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	2.250	0	2.250	74,0100	143.380,83	0,09
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.800	0	4.800	323,2000	170.715,50	0,11
							785.883,31	0,51
Deutschland								
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	5.611	0	5.611	115,4000	647.509,40	0,43
							647.509,40	0,43
Frankreich								
FR0000054470	UBI Soft Entertainment S.A.	EUR	3.178	0	3.178	93,4200	296.888,76	0,20
							296.888,76	0,20
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	26.500	0	26.500	69,9000	203.837,18	0,13
							203.837,18	0,13
Rumänien								
US34460G1067	Fondul Proprietatea S.A. GDR	USD	45.000	18.545	66.455	11,5000	658.026,95	0,43
							658.026,95	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	7.136	0	7.136	83,1900	511.145,03	0,34
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	4.932	0	4.932	170,2100	722.813,60	0,48
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	4.019	0	4.019	120,4900	416.953,08	0,28
US6740012017	Oaktree Capital Group LLC	USD	13.079	0	13.079	41,4000	466.222,32	0,31
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	USD	3.207	0	3.207	137,9900	381.034,90	0,25
							2.498.168,93	1,66
							5.090.314,53	3,36
							5.090.314,53	3,36
Börsengehandelte Wertpapiere Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1707074941	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)		100.000	0	100.000	99,1120	99.112,00	0,07
							99.112,00	0,07
							99.112,00	0,07
							99.112,00	0,07
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A2DHU6	CHOM CAPITAL Active Return Europe UI	EUR	11.404	0	11.404	116,7900	1.331.873,16	0,88
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 (DE)	EUR	33.966	26.118	65.778	18,2980	1.203.605,84	0,79
DE0008491069	UniEuroRenta	EUR	32.924	4.541	40.897	65,1500	2.664.439,55	1,76
							5.199.918,55	3,43
Frankreich								
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs	EUR	57	0	207	1.676,8800	347.114,16	0,23
IE00BX906V41	FundLogic Alternatives Plc. - IPM Systematic Macro UCITS Fund	EUR	210	0	210	1.034,8984	217.328,66	0,14
IE00B8445H66	Lyxor/WNT Fund	EUR	2.064	0	2.064	108,1243	223.168,56	0,15
FR0010606814	Mandarine Gestion Mandarine Valeur	EUR	25	0	43	82.534,7000	3.548.992,10	2,34
FR0013275070	OFI Risk Arb Absolu FCP	EUR	5.230	0	5.230	100,8600	527.497,80	0,35
FR0010757831	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	901	0	901	1.348,5790	1.215.069,68	0,80
							6.079.170,96	4,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Großbritannien								
IE0032904330	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc. - Euro A Shs Fund	EUR	218.507	60.664	783.903	3,7170	2.913.767,45	1,92
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	USD	6.623	0	14.431	127,8700	1.588.851,36	1,05
IE00BLP55791	Merian Global Investors Series PLC - Merian Global Equity Absolute Return Fund	EUR	251.634	0	251.634	1,6435	413.560,48	0,27
IE00B99K4563	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	97.861	23.399	181.892	12,9000	2.020.326,16	1,33
GB00B3D8P213	Threadneedle Focus Investment Funds - Credit Opportunities Fund	EUR	1.287.210	193.192	2.185.640	1,3488	2.947.991,23	1,95
							9.884.496,68	6,52
Irland								
IE00B5TB9J06	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund	EUR	25.000	0	25.000	49,7470	1.243.675,00	0,82
IE00BYZTN220	BLACKWALL EUROPE L/S FUND	EUR	30.893	0	30.893	9,8800	305.222,84	0,20
IE00BD350560	Drakens Africa EX SA UCITS Fund	USD	5.700	2.322	3.378	126,4588	367.812,84	0,24
IE00B6TLWG59	GAM Star Fund Plc. - Cat Bond Fund	EUR	104.908	0	104.908	13,2493	1.389.957,56	0,92
IE00B59P9M57	GAM Star Fund Plc. - Global Rates	EUR	34.641	0	34.641	10,8313	375.207,06	0,25
IE00BYPJR538	GAM Star Fund plc - MBS Total Return	USD	40.027	0	89.373	11,0900	853.406,72	0,56
IE00B5429P46	GLG Investments VI Plc. - European Equity Alternative	EUR	6.165	0	6.165	119,4900	736.655,85	0,49
IE00BYW8Z598	Hedge I.I.Fds-HI Quantwave	EUR	7.479	0	7.479	103,1400	771.384,06	0,51
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	6.386	0	6.386	98,6400	629.915,04	0,42
IE00BDB53K54	Heptagon Fund PLC-Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	7.415	0	13.561	168,9113	1.972.280,13	1,30
IE00B14X4M10	iShares Plc. - MSCI North America UCITS ETF	EUR	41.063	10.984	149.466	47,0550	7.033.122,63	4,64
IE00B1YZ5C51	iShares Plc. II - MSCI Europe (Dist.) UCITS ETF	EUR	114.919	0	114.919	23,9400	2.751.160,86	1,82
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	2.288	0	2.288	131,7200	301.375,36	0,20
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	2.436	0	2.436	104,5600	254.708,16	0,17
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund	EUR	10.546	0	10.546	108,9200	1.148.670,32	0,76
IE00BD3JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	35.671	0	87.671	10,5300	794.881,72	0,52
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	USD	81.717	14.112	182.109	16,6900	2.617.013,27	1,73
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland	EUR	4.526	889	11.858	136,7750	1.621.877,95	1,07
							25.168.327,37	16,62
Luxemburg								
LU1021293185	AB Mortgage Income Portfolio S1 USD Inc	USD	7.867	0	52.487	16,7500	756.980,58	0,50
LU1437016543	AIS-AM.ID. MSCI North America	EUR	53.459	0	53.459	64,6200	3.454.520,58	2,28
LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	338	0	338	995,3300	336.421,54	0,22
LU1548499471	Allianz Global Artificial Intelligence	EUR	570	0	815	1.255,6800	1.023.379,20	0,68
LU1797226666	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	19	0	19	100.518,3800	1.909.849,22	1,26
LU1812009527	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	USD	9	1	8	100.818,2900	694.460,41	0,46
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	1.549	0	2.116	1.020,7600	2.159.928,16	1,43
LU0272941112	Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities	EUR	464	0	464	1.111,1900	515.592,16	0,34
LU1744899805	Amundi Funds II - European Equity Value J	EUR	2.156	0	2.156	973,2700	2.098.370,12	1,39
LU0493865678	Ashmore SICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	17.546	11.620	5.926	65,3700	387.382,62	0,26
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	500	0	500	1.038,1400	519.070,00	0,34
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	27.022	0	27.022	114,6900	3.099.153,18	2,05
LU1637619393	Berenberg European Small Cap	EUR	6.872	0	6.872	111,0300	762.998,16	0,50
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	139.382	0	139.382	10,8300	1.509.507,06	1,00
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund	EUR	198.960	15.369	183.591	16,4000	3.010.892,40	1,99
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	3.842	0	3.842	106,4200	408.865,64	0,27
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	3.312	0	3.312	120,4200	398.831,04	0,26
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	35.653	0	35.653	12,1200	432.114,36	0,29
LU0817813032	Capital Group European Growth and Income Fund	EUR	27.032	7.562	97.619	30,8900	3.015.450,91	1,99
LU0501220262	CGS FMS SICAV - Global Evolution Frontier Markets (Sub - Fund 1)	EUR	10.052	6.734	6.885	153,1100	1.054.162,35	0,70
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	62.423	10.224	119.004	45,9500	5.468.233,80	3,61
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return	EUR	4.450	0	4.450	115,4280	513.654,60	0,34
LU1318737514	DWS Invest SICAV - Financial Hybrid Bonds	EUR	9.325	14.050	2.794	109,1000	304.825,40	0,20
LU0145657366	DWS Invest SICAV - ESG Euro Bonds Short	EUR	10.193	1.047	19.962	152,4200	3.042.608,04	2,01
LU1490674006	DWS Invest SICAV - Euro Corporate Bonds	EUR	11.450	3.998	7.452	101,5900	757.048,68	0,50
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	EUR	1.268	0	1.268	1.338,6400	1.697.395,52	1,12
LU1155061614	Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund Cl. E	EUR	63	0	63	9.660,9000	608.636,70	0,40
LU1457522560	Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund	EUR	189.431	0	189.431	9,9693	1.888.494,47	1,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
LU0234573185	Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets Debt Ptf	USD	133.355	49.067	196.025	15,0300	2.536.813,97	1,68
LU1135780176	Goldman Sachs - SICAV I - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	8.397	0	8.397	98,9700	831.051,09	0,55
LU0490769915	Janus Henderson Fund - Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund	EUR	82.827	0	82.827	7,1958	596.006,53	0,39
LU0248049412	JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	EUR	7.183	2.014	26.038	111,4100	2.900.893,58	1,92
LU1629313856	Jss Insurance Bond Opportunities	EUR	16.010	3.760	12.250	98,9600	1.212.260,00	0,80
LU0189453631	Julius Bär Multibond - ABS Fund	EUR	8.252	1.686	18.872	113,9900	2.151.219,28	1,42
LU0522256634	Jupiter JGF - Global Convertibles	EUR	82.567	0	82.567	13,8300	1.141.901,61	0,75
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	EUR	54	0	54	11.281,6900	609.211,26	0,40
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	EUR	585	0	585	1.156,3800	676.482,30	0,45
LU0394778749	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	USD	103.091	0	103.091	16,9717	1.506.483,14	0,99
LU1303941329	Mandarine Europe Microcap	EUR	3.172	0	8.596	134,3500	1.154.872,60	0,76
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	EUR	8.423	0	8.423	274,2904	2.310.347,79	1,53
LU0994402526	Merrill Lynch Investment Solutions - Enhanced Volatility Premium Fund	EUR	8.541	0	8.541	122,3800	1.045.247,58	0,69
LU1680845879	Merrill Lynch Investment Solutions - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund	EUR	1.184	0	5.197	102,6100	533.264,17	0,35
LU0539144625	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	107.623	0	107.623	13,9600	1.502.417,08	0,99
LU0628638388	Oddo BHF - Euro Credit Short Duration	EUR	154.379	15.132	288.525	8,8120	2.542.482,30	1,68
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	24.505	288	24.217	101,7513	2.464.111,23	1,63
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	EUR	2.684	0	2.684	109,2600	293.253,84	0,19
LU1700711580	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Fintech Equities	USD	7.067	0	7.067	120,8600	735.420,72	0,49
LU1840467176	Satellite Event-Driven UCITS Fund - Event Driven	EUR	374	0	374	984,7800	368.307,72	0,24
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	26.307	27.776	44.136	24,0868	1.063.095,00	0,70
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	15.586	0	15.586	107,6738	1.678.203,85	1,11
LU1079763535	T Rowe Price Funds SICAV-Frontier Markets Equity Fund	USD	98.431	20.543	77.888	10,1200	678.686,55	0,45
LU0132667782	UBAM - Europe Equity	EUR	1.907	494	6.379	487,4400	3.109.379,76	2,05
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	6.000	2.139	3.861	97,2500	375.482,25	0,25
LU1131313493	UnInstitutional European Equities Concentrated	EUR	12.685	0	12.685	142,2500	1.804.441,25	1,19
LU1756676109	UnInstitutional MultiPremia	EUR	8.495	0	8.495	91,8600	780.350,70	0,52
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	EUR	36.007	0	36.007	46,4900	1.673.965,43	1,11
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	18.963	0	18.963	120,5900	2.286.748,17	1,51
LU0926439729	Vontobel Fd-Emerging Mkts Debt Actions Nom. I Cap.USD o.N.	USD	9.784	1.210	16.556	126,4800	1.802.998,86	1,19
LU1602255561	Vontobel Fund - Twentyfour Monument European Asset Backed Securities	EUR	18.682	283	24.099	101,9100	2.455.929,09	1,62
LU1174032547	Xaia Credit Curve Carry	EUR	1.494	261	1.983	1.107,2800	2.195.736,24	1,45
							88.845.891,84	58,69
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE0086TYHG95	Wellington Management Funds Ireland Plc. - Wellington Strategic European Equity Fund	EUR	28.905	9.134	118.193	24,9981	2.954.600,43	1,95
							2.954.600,43	1,95
Investmentfondsanteile							138.132.405,83	91,22
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Großbritannien								
DE000A0N62D7	ETFS Metal Securities Ltd./Platin Zert. Perp.	EUR	8.019	0	8.019	66,4750	533.063,03	0,35
IE00B579F325	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 Zert. v.09(2100)	USD	11.571	1.506	16.201	116,0950	1.619.472,27	1,07
							2.152.535,30	1,42
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B78NPW60	ETFS Hedged Comm.Sec.Ltd./Bloomberg Industrial Metals Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp.	EUR	73.762	0	73.762	7,0500	520.022,10	0,34
							520.022,10	0,34
Börsengehandelte Wertpapiere							2.672.557,40	1,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Frankreich								
XS1673285638	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV/BNP Paribas Strategy 3YCL Index Zert. v.17(2020)	USD	8	0	8	127.644,1094	879.243,05	0,58
							879.243,05	0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							879.243,05	0,58
Zertifikate							3.551.800,45	2,34
Wertpapiervermögen							146.873.632,81	96,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	10	0	10		15.237,50	0,01
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018	89	0	89		38.949,05	0,03
	Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2018	40	0	40		23.082,58	0,02
	VSTOXX Index Future November 2018	757	0	757		9.912,79	0,01
						87.181,92	0,07
GBP							
	FTSE 100 Index Future Dezember 2018	25	0	25		60.997,87	0,04
						60.997,87	0,04
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	88	3	85		-94.915,08	-0,06
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	24	0	24		-1.833,99	0,00
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018	51	0	51		34.665,06	0,02
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	108	6	102		-80.689,25	-0,05
						-142.773,26	-0,09
Long-Positionen							
						5.406,53	0,02
Short-Positionen							
CHF							
	Schweizer Franken Currency Future Dezember 2018	1	21	-20		-15.360,54	-0,01
						-15.360,54	-0,01
EUR							
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	88	112	-24		1.680,00	0,00
	STOXX Europe Small 200 Future Dezember 2018	13	200	-187		4.301,00	0,00
						5.981,00	0,00
GBP							
	Britische Pound Currency Future Dezember 2018	1	10	-9		2.463,78	0,00
						2.463,78	0,00
HKD							
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2018	0	21	-21		4.737,33	0,00
						4.737,33	0,00
JPY							
	Japanese Yen Currency Future Dezember 2018	2	33	-31		-35.988,38	-0,02
						-35.988,38	-0,02
USD							
	CBOE Volatility Index (VIX) Future November 2018	0	86	-86		46.572,34	0,03
	Russell 2000 Future Dezember 2018	0	21	-21		25.314,28	0,02
						71.886,62	0,05
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						33.719,81	0,02
						39.126,34	0,04
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
	Total Return SWAP Strategie JPM BuyBack US Long/LIBOR (USD) 6 Monate 15.08.19	1.627.388	0	1.627.388		34.856,48	0,03
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM VIX INTRADAY CURVE 2 STRATEGIE/STRATEGIE JPM VIX INTRADAY CURVE 2 STRATEGIE 15.08.19	1.586.200	0	1.586.200		-7.920,00	-0,01
						26.936,48	0,02
Sonstige Finanzinstrumente							
Bankguthaben - Kontokorrent							
						2.289.076,88	1,51
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						2.185.258,64	1,44
Fondsvermögen in EUR							
						151.414.031,15	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	18.100	18.100
DE000AOTGJ55	VARTA AG	2.000	2.000
DE000A2E4LE9	Voltabox AG	4.600	4.600
Frankreich			
FR0000125338	Capgemini S.A.	1.400	1.400
Griechenland			
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	261.755	261.755
GRS003003027	National Bank of Greece S.A.	485.075	485.075
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	22.800	22.800
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	1.200	1.200
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	3.100	3.100
Jersey			
JE00B4T3BW64	Glencore Plc.	92.500	92.500
Niederlande			
NL0012969182	Adyen N.V.	40	40
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	5.800	5.800
Schweiz			
CH0030170408	Geberit AG	835	835
CH0010702154	Komax Holding AG	860	860
CH0013841017	Lonza Group AG	1.480	1.480
CH0239229302	SFS Group AG	2.050	2.050
CH0012255151	Swatch Group	780	780
Vereinigte Staaten von Amerika			
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	4.300	4.300
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	2.300	2.300
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	10.800	10.800
US40434L1052	HP Inc.	8.500	8.500
US4581401001	Intel Corporation	3.600	3.600
US64110D1046	NetApp Inc.	2.800	2.800
US9581021055	Western Digital Corporation	2.000	2.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	100.000
XS1720192696	2,250 % Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.17(3017)	100.000	100.000
USD			
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1650055624	3,000 % CDBL Funding 2 EMTN v.17(2022)	0	200.000
XS1645684660	3,125 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2022)	0	300.000
XS1648466016	2,875 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
XS1634368507	2,900 % CSCEC Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2022)	0	200.000
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	0	100.000
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	200.000
XS1679508504	2,750 % HPHT Finance 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1716970345	3,125 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2022)	400.000	400.000
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. v.17(2022)	0	200.000
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1686463305	3,375 % Voyage Bonds Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
XS1679350014	3,750 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Perp.	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	0	200.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	65.728	235.463
Estland			
EE3600102372	Trigon New Europe Fund	19.120	43.202
Frankreich			
FR0000978371	AXA IM Euro Liquidity	0	71
Irland			
IE00BYZK4552	iShsIV-Automation&Robot.U.ETF	12.033	55.662
IE00B5M17487	Metzler European Small and Micro Cap	1.458	6.816
IE0033758917	Muzinich Funds - Enhanced Yield Short-Term Fund	0	8.627
IE00BYQDQ804	Old Mutual Absolute Return Government Bond Fund	48.000	48.000
IE00B5ZR2157	PIMCO Euro Short Maturity Source ETF	0	167.832
IE00B6VHBN16	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Capital Securities Fund	55.929	160.860
IE00B80G9288	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Income Fund	103.515	206.230
Luxemburg			
LU0496389908	AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio	30.043	48.129
LU1110566418	Allianz Enhanced Short Term Euro	1.166	4.444
LU0594339896	Allianz European Micro Cap	0	216
LU0313648254	Amundi Funds II-European Equity Value	881	881
LU0194345913	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	0	8.211
LU0371477885	Bantleon Opportunities - Bantleon Cash	0	56.203
LU0982748476	DWS Invest Euro Corporate Bonds	3.048	10.463
LU1468410581	Merrill Lynch Investment Solutions - Enhanced Cross-Asset Volatility Premium Fd	2.260	7.644
LU0529383175	NN (L) SICAV - European High Yield	21	88
LU0078812822	Nordea 1 SICAV - Norwegian Kroner Reserve	4.861	33.967
LU1311575093	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	9.650	9.650
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund/Luxembourg	36.213	36.213
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	18	88
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	0	450
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	0	1.724

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Zertifikate			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A1AQGX1	DB ETC Index Plc/ETC 202.02.60 DB Brent Oil EUR Index Zert. v.10(2060)	11.624	11.624
Vereinigte Staaten von Amerika			
DE000A1EK0J7	Dte. Bank ETC Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060)	17.291	17.291
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/164,00	0	100
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2018/3.475,00	140	140
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2018/3.525,00	550	550
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.450,00	279	279
	Call on UBI Soft Entertainment S.A. Juli 2018/104,00	31	31
	Put on DAX Index Juni 2018/11.600,00	220	220
	Put on DAX Index Juni 2018/12.200,00	220	220
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2018/3.075,00	400	400
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.225,00	400	400
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.375,00	400	400
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2018/3.050,00	260	260
	Put on Goldman Sachs - Kontrahent/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS Dezember 2017/0,600	5.000.000	5.000.000
USD			
	Call on Activision Blizzard Inc. Juli 2018/83,00	48	48
	Call on Electronic Arts Inc. Juli 2018/155,00	26	26
	Call on S&P 500 Index August 2018/2.875,00	45	45
	Call on S&P 500 Index September 2018/2.930,00	65	65
	Call on Take-Two Interactive Software Inc. Juli 2018/127,00	32	32
	Put on S&P 500 Index März 2018/2.700,00	33	33
	Put on S&P 500 Index September 2018/2.430,00	65	65
Terminkontrakte			
AUD			
	S&P/ASX 200 A-REIT Index Index Future Juni 2018	40	40
	S&P/ASX 200 A-REIT Index Index Future März 2018	40	40
CHF			
	Schweizer Franken Currency Future Juni 2018	15	15
	Schweizer Franken Currency Future März 2018	13	13
	Schweizer Franken Currency Future September 2018	17	17
	Swiss Market Index Future Dezember 2018	46	46
	Swiss Market Index Future Dezember 2018	22	22
	Swiss Market Index Future Juni 2018	40	40
	Swiss Market Index Future März 2018	14	14
	Swiss Market Index Future September 2018	46	46
EUR			
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	10	10
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	1	1
	DAX Performance-Index Future März 2018	4	4
	DAX Performance-Index Future März 2018	4	4
	DAX Performance-Index Future März 2018	4	4
	DAX Performance-Index Future September 2018	15	15
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	164	164
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2018	48	48
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future März 2018	30	30
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018	89	89
	EUREX Euro-Bono Spanien Future Juni 2018	18	18
	EURO STOXX Banks Future Juni 2018	99	99
	EURO STOXX Banks Future März 2018	148	148
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	18	18
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	77	77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018	93	93
	S&P-MIB Future Dezember 2018	14	14
	S&P-MIB Future September 2018	14	14
	STOXX Europe Small 200 Future September 2018	200	200
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2017	44	231
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2018	155	155
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	331	331
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2018	55	55
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2018	187	187
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future März 2018	79	79
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2018	365	365
	Stoxx 600 Automobiles&Parts Future Juni 2018	44	44
	Stoxx 600 Automobiles&Parts Future September 2018	44	44
	Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017	29	29
	Stoxx 600 Banks Future Juni 2018	49	49
	Stoxx 600 Banks Future März 2018	49	49
	Stoxx 600 Banks Future März 2018	29	29
	Stoxx 600 Chemicals Future Juni 2018	13	13
	Stoxx 600 Chemicals Future März 2018	20	20
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	14	14
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	11	11
GBP			
	Brittische Pound Currency Future Dezember 2017	11	11
	Brittische Pound Currency Future Juni 2018	23	23
	Brittische Pound Currency Future Juni 2018	12	12
	Brittische Pound Currency Future März 2018	22	22
	Brittische Pound Currency Future März 2018	11	11
	Brittische Pound Currency Future September 2018	11	11
	Brittische Pound Currency Future September 2018	10	10
	FTSE 100 Index Future Juni 2018	26	26
	FTSE 100 Index Future März 2018	20	20
	FTSE 100 Index Future September 2018	26	26
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	1	9
HKD			
	Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018	21	21
JPY			
	Japanese Yen Currency Future Dezember 2017	17	7
	Japanese Yen Currency Future Juni 2018	29	29
	Japanese Yen Currency Future März 2018	17	17
	Japanese Yen Currency Future September 2018	34	34
USD			
	CBOE Volatility Index (VIX) Future August 2018	108	108
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	9	25
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	40	40
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	85	85
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	90	90
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	77	77
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2018	77	77
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2017	8	8
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future März 2018	8	8
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	13	19
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	20	20
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	12	12
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2018	45	45
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	24	24
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	17	17
	Future auf XAU Utilities Select Sector Index September 2018	15	15
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2017	0	18
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) März 2018	17	17
	Russell 2000 Future September 2018	21	21
	US Dollar Currency Future Dezember 2017	32	45
	US Dollar Currency Future Juni 2018	158	158

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniProInvest: Struktur

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	US Dollar Currency Future März 2018	98	98
	US Dollar Currency Future September 2018	175	175
	ZAR/USD Future Dezember 2017	50	50

Credit Default Swaps

EUR

	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.100.000	3.100.000
	DZ BANK AG Dte. Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	600.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	2.500.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	3.100.000	3.100.000

USD

	Barclays Bank Plc./Korea CDS v.18(2022)	1.600.000	1.600.000
	Goldman Sachs International., London/Korea CDS v.17(2022)	2.000.000	2.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der 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.

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der Fonds die buchhalterische Erfassung der Erträge aus Zielfonds von einer look-through orientierten auf eine ausschüttungsorientierte Darstellung umgestellt. Die Umstellung ist seit dem 1.1.2018 gültig.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2018 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniProInvest: Struktur

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniProInvest: Struktur (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 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 30. September 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, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Das zur Ermittlung des absoluten 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 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 1,79%; Limitauslastung 9%,

Maximum VaR 3,13%; Limitauslastung 16%,

Durchschnittlicher VaR 2,36%; Limitauslastung 12%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 121%.

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 2017 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 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 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniProInvest: Struktur

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	57.742.982,76
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan Securities PLC, 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	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	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniProInvest: Struktur

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	26.936,48
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan Securities PLC, London
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	26.936,48
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	26.936,48
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	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

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 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	0
------------------------------------	---

Verwahrt 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
Verwahrt 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

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	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
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)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEM Fernost	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	UniInstitutional Structured Credit High Yield

UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
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