



Jahresbericht zum 31. März 2015 **UniGlobal II**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniGlobal II	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Vermögensaufstellung	9
Devisentermingeschäfte	14
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	18
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen	22
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 247 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 4,1 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 2.570 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.110 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 13.050 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. Die FERI EuroRating Services AG hat die Asset Manager Qualität von Union Investment erst Anfang 2015 mit der Ratingnote „AA“ ausgezeichnet. Diese Wertung entspricht der zweitbesten Note in der Ratingskala und beschreibt nach Angabe des Analysehauses einen „Asset Manager mit ausgezeichneter Qualität“. Zudem wurden wir bei den FERI EuroRating Awards 2015 im November letzten Jahres als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Dort ernteten wir ebenfalls Auszeichnungen für den UniEuroRenta Corporates und den UniFavorit: Aktien in den Kategorien „Renten Euro Corporate Investment Grade“ und „Aktien Welt“. Darüber hinaus wurde Union Investment Ende Januar 2015 bei den Euro Fund Awards 2015 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2015“ der „Goldene Bulle“ verliehen. Gleichzeitig erhielten elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg insgesamt 18 Urkunden. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar dieses Jahres erneut mit fünf Sternen ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktien- und Rentenmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Geschäftsjahr größtenteils freundlich. Geopolitische Störfeuer wie der Ukraine-Konflikt oder die schwierigen Verhandlungen der neuen griechischen Regierung mit den internationalen Geldgebern führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Wichtige Themen waren dagegen der anhaltende Ölpreissrückgang und die deutliche Verschiebung zwischen Euro- und US-Dollar-Wechselkurs. Hiervon konnten die Aktienmärkte der Eurozone letztendlich mehr profitieren als die Börsen in den Vereinigten Staaten. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet haben. Generell profitierten höher verzinsliche Papiere – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentenmärkte profitieren von Geldpolitik

Der europäische Rentenmarkt präsentierte sich in den zurückliegenden zwölf Monaten in überaus freundlicher Verfassung. Europäische Staatsanleihen verteuerten sich im Berichtszeitraum, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, um 13,6 Prozent. Die Rendite für Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit unterschritt dabei die Marke von 0,2 Prozent. Auch in den Peripherieländern wurden neue Renditetiefs erzielt. Für Rückenwind sorgte hierbei vor allem die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Eine geringe konjunkturelle Dynamik und ein stark fallender Ölpreis hatten die Inflationsrate im Euroraum bis in den negativen Bereich immer weiter fallen lassen. Die Währungshüter zeigten sich insbesondere über die niedrigen Inflationserwartungen besorgt. Die Notenbank senkte daraufhin zunächst den Leitzins in zwei Schritten auf nur noch 0,05 Prozent. Zudem wurde die Einlagenfazilität, zu der die Geschäftsbanken kurzfristig Geld bei der EZB anlegen können, auf -0,2 Prozent zurückgeführt. Im weiteren Verlauf der Berichtsperiode

kündigten die Währungshüter zudem eine drastische Bilanzausweitung von mehr als einer Billion Euro an. Dazu begann die Notenbank zunächst mit dem Ankauf von Asset-Backed-Securities und Covered Bonds. Zum Ende der Berichtsperiode kamen auch Staatsanleihen hinzu, sodass sich das monatliche Ankaufvolumen nun auf 60 Milliarden Euro summiert. Sowohl die Ankündigung dieser Maßnahmen als auch der Beginn der Käufe stützten die Kursentwicklung am europäischen Rentenmarkt massiv. Die Käufe sollen noch bis September nächsten Jahres andauern. Zwischenzeitliche Störfeuer, wie der Konflikt in der Ostukraine und das Ringen um ein Hilfspaket für Griechenland lösten daher nur geringe Korrekturen aus und lasteten kaum auf der Kursentwicklung. Der Euro verlor im Gegenzug zum US-Dollar deutlich an Wert, da die dortige Notenbank ihre expansive Geldpolitik zurückfuhr und wieder auf den Pfad in Richtung Zinserhöhung schwenkte.

US-Staatsanleihen verbuchten zwar ebenfalls Zuwächse, diese fielen aber weniger stark aus. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sie sich um 6,2 Prozent. Die als sicher geltenden Schatzanweisungen waren bei Anlegern durchaus gefragt, vor allem als sich der Konflikt mit der Ostukraine zuspitzte. Aufgrund ihrer höheren Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen waren sie für einige Investoren ebenfalls interessant. Allerdings sorgte die Debatte über mögliche Zinserhöhungen der Notenbank Fed und die in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starken Wirtschaftsdaten für eine schwächere Entwicklung gegenüber europäischen Staatsanleihen.

Von seiner freundlichen Seite zeigte sich auch der Markt für Unternehmensanleihen. So legte der ML Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,3 Prozent zu. Die immer niedrigeren Renditen bei europäischen Staatsanleihen erhöhten die Nachfrage nach Produkten mit einem Risikoaufschlag. Hiervon konnten auch die Rentenpapiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften profitieren. Die Kursentwicklung unterlag allerdings größeren Schwankungen. Zwischenzeitlich trübte die Entwicklung in Osteuropa die Risikostimmung der Anleger ein. Nach belasteten Phasen kam es im Verlauf der Berichtsperiode aber auch wieder zu einer Erholung. Großen Einfluss auf die Wertentwick-

lung hatte auch der fallende Ölpreis. Ölexportierende Länder standen unter Druck, während Staaten gesucht waren, die Energierohstoffe importieren müssen. Insgesamt verbuchte der JPMorgan EMBI Global Diversified Index in den vergangenen zwölf Monaten ein Plus von 5,6 Prozent.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, Wachstumsdellen in der Eurozone und China sowie der deutliche Ölpreisverfall der letzten Monate haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Dem standen jedoch eine auf globaler Ebene weiterhin expansive Geldpolitik (mit anhaltenden Lockerungstendenzen im Euroraum, Japan und China), eine solide Ertragslage auf Unternehmensseite und die robuste US-Konjunktur gegenüber. Erst im März dieses Jahres begann der Konjunkturmotor in den USA zu stottern. Im Gegenzug konnte sich die Eurozone merklich erholen. Während in Amerika die Stärke des US-Dollar und der niedrige Ölpreis negativ durchschlugen, profitierte Europa vom schwachen Euro und der lockeren Geldpolitik. Alles in allem verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne. Der MSCI World Index verbesserte sich in lokaler Währung um 11,8 Prozent.

In den USA hatte die kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung erschwert. Im Frühjahr 2014 deuteten die Konjunkturdaten jedoch wieder auf einen robusten Wachstumspfad hin. Positiv fielen die Quartalsberichte der Unternehmen aus, denn zahlreiche Firmen konnten wiederholt die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Allerdings wurden zuletzt viele Unternehmen von der Ölpreisschwäche und der starken Aufwertung des US-Dollars belastet. Der S&P 500 legte in den vergangenen zwölf Monaten um 10,4 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 8,0 Prozent zu.

Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 16,9 Prozent, während der deutsche Leitindex DAX im Berichtszeitraum sogar 25,2 Prozent gewann. Neben dem Konflikt in der Ukraine belasteten zunächst schwache Konjunkturdaten über weite Strecken die Marktent-

wicklung in Europa. Unterstützend wirkten hingegen die diversen Lockerungsmaßnahmen durch die Europäische Zentralbank (EZB), die von Leitzinssenkungen über Tendermaßnahmen bis zu Ankäufen von verbrieften Krediten (Asset Backed Securities, ABS), gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und ab März 2015 auch von Staatsanleihen zahlreiche Stimulierungsschritte unternahm. Zudem beflügelten die Hoffnung auf einen Kompromiss im Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland sowie der niedrige Preis für Energierohstoffe die Börsen der Eurozone. Positiv wirkte sich auch die deutliche Abschwächung des Euro-Wechselkurses gegenüber dem US-Dollar aus.

In den ersten Monaten des vergangenen Jahres war das Marktgeschehen in Japan von Konjunktursorgen beherrscht worden. Überdies verunsicherte die im April 2014 durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Ab Beginn des vierten Quartals drehte jedoch der Trend. Unsicherheiten im Zusammenhang mit der kurzfristig anberaumten Neuwahl des Parlamentes und schwächer als erhofft ausgefallenen Konjunkturdaten unterbrachen im Herbst letzten Jahres zwar den Aufwärtstrend, kehrten ihn aber nicht um. In der Berichtsperiode konnten japanische Aktien somit spürbar zulegen. Insgesamt stieg der Nikkei Index um 29,5 Prozent.

An den Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) fiel das Bild gemischt aus. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) stieg alles in allem um 8,2 Prozent. Insbesondere die osteuropäischen Märkte zeigten sich aufgrund der Ukraine-Krise belastet. In Russland wirkte sich neben dem drastisch gesunkenen Ölpreis der starke Kursverfall des Rubels gegenüber dem US-Dollar und dem Euro negativ aus. Die asiatischen Emerging Markets (ex Japan) hingegen gewannen 10,3 Prozent hinzu, trotz gedämpfter Konjunktursignale aus China.

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. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums. Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, zum 1. Oktober 2014 die im Verwaltungs- und Sonderreglement festgelegten Kostenregelungen für ihre in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds zu ändern. Unter anderem werden im Zuge der Anpassungen die Kosten für die Hauptverwaltungstätigkeiten, für die Depotbankgebühr sowie für die Depotgebühr in einer Pauschalgebühr zusammengefasst.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Im Verlauf der Berichtsperiode war der UniGlobal II stets mit mindestens 91 Prozent der Fondsmittel in Aktien investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums beliefen sich die Aktienanlagen auf 99 Prozent des Fondsvermögens (inkl. Derivate).

In der regionalen Allokation spielte Nordamerika eine zentrale Rolle. Der Anteil nordamerikanischer Papiere unter den Aktienanlagen schwankte zwischen 50 und 66 Prozent der Aktienmittel und lag zuletzt bei 58 Prozent. Titel aus der Eurozone vereinten Ende März 2015 insgesamt 18 Prozent der Aktienanlagen auf sich; in den übrigen europäischen Ländern waren 15 Prozent angelegt. Auf Japan entfielen 11 Prozent der Aktienanlagen. Weitere kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) rundeten die Portfoliostruktur ab.

Mit Blick auf die Branchenverteilung nahmen Konsumgüteraktien zuletzt die höchste Gewichtung ein. Hier waren zum Ende des Berichtszeitraums 31 Prozent der Aktienanlagen investiert. Darauf folgten Titel aus dem Gesundheitswesen mit 17 Prozent. Größere Gewichtungen nahmen ferner die Branchen Finanzen (16 Prozent), Industrie (13 Prozent) sowie Technologie (10 Prozent) ein.

Insgesamt 93 Prozent der Fondsanlagen wurden per 31. März 2015 in Fremdwährungen gehalten. Aufgrund der Konzentration auf Investitionen aus Nordamerika waren zuletzt 61 Prozent des Fondsvermögens in US-Dollar angelegt. Es folgten Positionen im Japanischen Yen mit 9 Prozent, sowie im Britischen Pfund (8 Prozent) und im Schweizer Franken (6 Prozent).

Der UniGlobal II nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015 eine Ausschüttung in Höhe von 0,30 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
19,90	32,49	-	-

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

Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	48,81 %
Großbritannien	7,73 %
Schweiz	6,13 %
Frankreich	5,35 %
Deutschland	5,24 %
Japan	5,18 %
Niederlande	3,94 %
Kanada	1,62 %
Irland	1,50 %
Spanien	1,01 %
Hongkong	0,94 %
Italien	0,82 %
Jersey	0,62 %
Australien	0,61 %
Israel	0,44 %
Curacao	0,37 %
Südkorea	0,24 %
Finnland	0,22 %
Luxemburg	0,19 %
Saudi-Arabien	0,19 %
Dänemark	0,17 %
Singapur	0,15 %
Indien	0,09 %
Norwegen	0,05 %
Portugal	0,05 %
Indonesien	0,03 %
Wertpapiervermögen	91,69 %
Terminkontrakte	0,18 %
Bankguthaben	8,21 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Software & Dienste	9,65 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,44 %
Banken	9,11 %
Groß- und Einzelhandel	7,01 %
Energie	6,92 %
Investitionsgüter	6,41 %
Versicherungen	5,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,56 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,90 %
Hardware & Ausrüstung	3,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,30 %
Medien	3,00 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,83 %
Automobile & Komponenten	2,31 %
Transportwesen	2,10 %
Telekommunikationsdienste	1,23 %
Versorgungsbetriebe	0,90 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,83 %
Verbraucherdienste	0,80 %
Immobilien	0,74 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,41 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,40 %
Investmentfondsanteile	0,19 %
Wertpapiervermögen	91,69 %
Terminkontrakte	0,18 %
Bankguthaben	8,21 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2013	8,79	148	7,94	59,29
31.03.2014	227,63	3.569	203,68	63,77
31.03.2015	256,89	3.055	-41,21	84,10

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	235.511.519,99
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 177.717.244,52)	
Bankguthaben	21.084.244,17
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	492.016,53
Dividendenforderungen	306.309,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	829.540,82
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	145.604,11
	258.369.234,90
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-530.420,91
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-411.660,18
Zinsverbindlichkeiten	-18.066,89
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-146.855,49
Sonstige Passiva	-373.961,53
	-1.480.965,00
Fondsvermögen	256.888.269,90
Umlaufende Anteile	3.054.737,222
Anteilwert	84,10 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	227.625.625,49
Ordentlicher Nettoertrag	338.309,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	48.486,99
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	398.048.391,53
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-439.255.115,23
Realisierte Gewinne	51.676.534,21
Realisierte Verluste	-23.756.791,86
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	43.352.519,87
Ausschüttung	-1.189.690,13
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	256.888.269,90

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.569.308,202
Ausgegebene Anteile	5.598.998
Zurückgenommene Anteile	-6.113.568,980
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.054.737,222

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015

	EUR
Dividenden	3.973.368,43
Erträge aus Investmentanteilen	43.181,95
Zinsen auf Anleihen	23.398,75
Bankzinsen	12.448,78
Erträge aus Wertpapierleihe	79.808,45
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	443.765,97
Sonstige Erträge	18.603,74
Ertragsausgleich	-1.068.234,21
Erträge insgesamt	3.526.341,86
Zinsaufwendungen	-23.919,99
Verwaltungsvergütung	-3.415.871,08
Pauschalgebühr	-356.619,48
Depotbankgebühr	-87.792,08
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-83,82
Veröffentlichung und Prüfung	-53.924,81
Taxe d'abonnement	-147.466,09
Sonstige Aufwendungen	-122.102,70
Aufwandsausgleich	1.019.747,22
Aufwendungen insgesamt	-3.188.032,83
Ordentlicher Nettoertrag	338.309,03
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	724.730,25
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,54

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Australien								
AU000000ASX7	ASX LTD.	AUD	10.316	8.300	11.316	41,4100	333.425,05	0,13
AU000000AZJ1	AURIZON HOLDINGS LTD.	AUD	67.000	92.659	243.241	4,8500	839.418,56	0,33
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD.	AUD	27.000	20.000	38.900	13,5000	373.665,86	0,15
							1.546.509,47	0,61

Curacao								
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD.	USD	3.200	4.000	12.339	83,4400	958.716,98	0,37
							958.716,98	0,37

Dänemark								
DK0060448595	COLOPLAST AS	DKK	4.810	1.150	3.660	526,0000	257.698,18	0,10
DK0060336014	NOVOZYMES AS	DKK	2.800	2.200	4.100	318,0000	174.524,13	0,07
							432.222,31	0,17

Deutschland								
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	EUR	3.400	9.000	3.837	73,6900	282.748,53	0,11
DE0008404005	ALLIANZ SE	EUR	2.650	6.700	5.000	161,8500	809.250,00	0,32
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	2.200	3.381	9.019	139,9500	1.262.209,05	0,49
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG	EUR	6.384	3.667	7.817	116,4500	910.289,65	0,35
DE0005439004	CONTINENTAL AG	EUR	3.600	7.986	9.199	220,3000	2.026.539,70	0,79
DE0005552004	DTE. POST AG	EUR	10.000	9.000	29.900	29,0950	869.940,50	0,34
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO. KGAA	EUR	18.184	8.135	16.291	55,5900	905.616,69	0,35
DE0006602006	GEA GROUP AG	EUR	2.500	0	7.800	45,0400	351.312,00	0,14
DE0006048432	HENKEL AG & CO. KGAA -VZ-	EUR	2.900	9.022	3.128	109,5500	342.672,40	0,13
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	25.227	0	25.227	49,6250	1.251.889,88	0,49
DE0006483001	LINDE AG	EUR	2.180	2.128	4.622	189,6500	876.562,30	0,34
DE0007164600	SAP SE	EUR	8.200	18.382	19.407	67,5300	1.310.554,71	0,51
DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	20.164	11.603	13.561	100,7000	1.365.592,70	0,53
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	EUR	16.400	0	16.400	23,2600	381.464,00	0,15
							12.946.642,11	5,04

Finnland								
FI0009005987	UPM-KYMMENE CORPORATION	EUR	15.254	0	15.254	18,1200	276.402,48	0,11
FI0009003727	WARTSILA CORPORATION	EUR	3.000	0	7.000	41,2200	288.540,00	0,11
							564.942,48	0,22

Frankreich								
FR00001120404	ACCOR S.A.	EUR	3.300	2.350	6.250	48,5800	303.625,00	0,12
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	27.500	33.500	55.900	23,4550	1.311.134,50	0,51
FR0000131104	BNP PARIBAS S.A.	EUR	27.400	29.569	41.477	56,5700	2.346.353,89	0,91
FR0000120644	DANONE S.A.	EUR	7.550	8.616	10.384	62,6200	650.246,08	0,25
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL S.A.	EUR	2.900	2.600	8.200	106,8000	875.760,00	0,34
FR0010208488	GDF SUEZ S.A.	EUR	72.000	20.330	51.670	18,4050	950.986,35	0,37
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL S.A.	EUR	308	2	306	328,4000	100.490,40	0,04
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.300	3.781	4.119	164,1500	676.133,85	0,26
FR0000073272	SAFRAN S.A.	EUR	9.500	5.692	14.008	65,0000	910.520,00	0,35
FR0000120578	SANOFI S.A.	EUR	6.000	7.800	19.700	91,9300	1.811.021,00	0,70
FR0000130809	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	EUR	8.520	37.240	7.734	44,9700	347.797,98	0,14
FR0000120271	TOTAL S.A.	EUR	12.100	16.718	28.278	46,2750	1.308.564,45	0,51
FR0000124711	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	1.330	1.150	3.310	251,0500	830.975,50	0,32
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	EUR	47.800	19.626	77.774	17,6150	1.369.989,01	0,53
							13.793.598,01	5,35

Großbritannien								
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC.	GBP	14.000	10.000	26.100	7,3250	264.319,78	0,10
GB00858TOK07	AON PLC.	USD	15.600	0	15.600	96,1200	1.396.286,43	0,54
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC.	GBP	6.600	6.800	21.487	28,1800	837.140,41	0,33
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	35.408	13.444	21.964	46,2650	1.404.900,40	0,55
GB0031348658	BARCLAYS PLC.	GBP	44.000	32.388	127.694	2,4260	428.294,82	0,17
GB0008762899	BG GROUP PLC.	GBP	0	0	5.000	8,2900	57.306,79	0,02
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	GBP	66.759	5.500	61.259	14,7350	1.247.962,63	0,49
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC.	GBP	5.000	4.231	16.169	34,8850	779.836,26	0,30
GB0030913577	BT GROUP PLC.	GBP	178.000	97.500	80.500	4,3800	487.474,08	0,19
GB008LNN3L44	COMPASS GROUP PLC.	GBP	72.094	20.754	51.340	11,7200	831.888,29	0,32
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC.	GBP	60.052	103.500	69.952	5,7400	555.128,55	0,22
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC.	GBP	409.587	108.000	301.587	2,7860	1.161.649,91	0,45
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC.	GBP	155.000	95.000	352.953	0,7828	381.987,57	0,15
GB0081CRLC47	MONDI PLC.	GBP	8.000	7.800	33.268	12,9800	597.011,81	0,23

UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	GBP	3.950	9.167	4.483	70,2500	435.408,20	0,17
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC.	GBP	89.154	104.559	110.795	16,7200	2.561.167,43	1,00
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC.	GBP	18.675	25.141	30.584	58,0000	2.452.470,62	0,95
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -A-	EUR	8.000	9.189	31.653	27,8350	881.061,26	0,34
GB0007669376	ST. JAMES'S PLACE CAPITAL PLC.	GBP	47.026	13.000	34.026	9,3450	439.614,23	0,17
GB00B4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	1.046.056	417.707	874.043	2,2045	2.663.939,98	1,04
							19.864.849,45	7,73
Hongkong								
HK0000069689	AIA GROUP LTD.	HKD	196.000	212.246	339.054	48,8000	1.987.320,61	0,77
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDING LTD.	HKD	115.000	35.000	135.200	27,6500	449.004,89	0,17
							2.436.325,50	0,94
Indonesien								
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	IDR	125.000	242.878	91.822	13.650,0000	89.297,64	0,03
							89.297,64	0,03
Irland								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC.	USD	28.600	6.200	22.400	93,6900	1.954.237,82	0,76
IE00BD1NQJ95	ACTAVIS PLC.	USD	1.903	0	1.903	297,6200	527.396,28	0,21
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC.	USD	11.569	0	11.569	77,9900	840.177,21	0,33
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC.	USD	8.700	0	8.700	62,8900	509.491,57	0,20
							3.831.302,88	1,50
Israel								
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	USD	4.700	5.550	14.950	81,9700	1.141.122,54	0,44
							1.141.122,54	0,44
Italien								
IT0003132476	ENI S.P.A.	EUR	37.200	44.010	56.790	16,1300	916.022,70	0,36
IT0000072618	INTESA SANPAOLO S.P.A.	EUR	320.000	60.000	370.000	3,1660	1.171.420,00	0,46
							2.087.442,70	0,82
Japan								
JP3830800003	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	8.753	13.300	27.553	4.816,0000	1.030.472,22	0,40
JP3802400006	FANUC CORPORATION	JPY	6.500	4.100	7.020	26.250,0000	1.431.025,39	0,56
JP3837800006	HOYA CORPORATION	JPY	36.000	11.500	24.500	4.817,5000	916.576,52	0,36
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC.	JPY	30.700	36.690	45.610	3.800,5000	1.346.113,65	0,52
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION	JPY	50.000	13.000	37.000	1.428,5000	410.452,48	0,16
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD.	JPY	17.900	15.600	17.300	4.520,0000	607.247,11	0,24
JP3967200001	RAKUTEN INC.	JPY	62.500	42.219	106.081	2.118,5000	1.745.207,19	0,68
JP3422950000	SEVEN & I HOLDING CO. LTD.	JPY	19.100	22.300	35.099	5.053,0000	1.377.288,63	0,54
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	JPY	17.900	37.000	31.400	4.601,5000	1.122.044,28	0,44
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC.	JPY	17.200	12.500	37.000	4.538,5000	1.304.052,22	0,51
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORPORATION	JPY	15.400	23.670	30.230	8.383,0000	1.967.970,27	0,77
							13.258.449,96	5,18
Jersey								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	19.300	14.300	5.000	53,6500	370.869,63	0,14
JE00B8KF9B49	WPP PLC.	GBP	17.000	21.099	58.701	15,3100	1.242.516,67	0,48
							1.613.386,30	0,62
Kanada								
CA6837151068	OPEN TEXT CORPORATION	USD	9.800	10.800	17.900	52,8900	881.582,08	0,34
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	9.518	9.800	17.418	76,2400	976.504,39	0,38
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC.	CAD	68.498	82.100	85.292	37,0100	2.321.241,94	0,90
							4.179.328,41	1,62
Niederlande								
NL0000235190	AIRBUS GROUP NV	EUR	11.100	32.940	21.490	60,4400	1.298.855,60	0,51
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	3.410	2.800	7.010	94,7900	664.477,90	0,26
NL0000303600	ING GROEP NV	EUR	212.071	215.507	233.664	13,6450	3.188.345,28	1,24
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	10.000	14.228	40.080	18,3500	735.468,00	0,29
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	28.116	7.000	21.116	26,4250	557.990,30	0,22
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	10.646	42.594	2.252	87,8000	184.119,19	0,07
NL0009324904	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	21.828	4.400	17.428	57,4500	932.338,77	0,36
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	34.208	41.064	65.677	38,9150	2.555.820,46	0,99
							10.117.415,50	3,94
Norwegen								
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	11.300	45.946	7.955	142,8000	131.274,87	0,05
							131.274,87	0,05

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen
							EUR	%
Portugal								
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS S.A.	EUR	11.600	8.900	11.600	10,0650	116.754,00	0,05
							116.754,00	0,05
Schweiz								
CH0044328745	ACE LTD	USD	1.900	8.650	4.350	111,4900	451.607,69	0,18
CH0012138605	ADECCO S.A.	CHF	1.900	7.108	4.292	81,0000	333.383,20	0,13
CH0030170408	GEBERIT AG	CHF	1.400	1.673	1.527	365,0000	534.479,29	0,21
CH0038863350	NESTLE S.A.	CHF	28.379	55.379	40.421	73,4000	2.845.129,84	1,11
CH0012005267	NOVARTIS AG	CHF	41.981	60.727	60.208	96,1500	5.551.399,31	2,17
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	12.304	18.490	18.300	268,1000	4.704.861,91	1,83
CH0244767585	UBS GROUP AG	CHF	126.400	81.830	44.570	18,3200	783.009,59	0,30
							15.203.870,83	5,93
Singapur								
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDING LTD.	SGD	28.000	0	28.000	20,3600	387.098,53	0,15
							387.098,53	0,15
Spanien								
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING S.A.	EUR	14.700	17.600	30.600	39,9600	1.222.776,00	0,48
ES0173516115	REPSOL S.A.	EUR	134.299	55.934	78.365	17,3350	1.358.457,28	0,53
							2.581.233,28	1,01
Südkorea								
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	690	2.679	518	1.441.000,0000	626.642,77	0,24
							626.642,77	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika								
US88579Y1010	3M CO.	USD	4.300	2.200	8.645	164,9500	1.327.863,63	0,52
US00817Y1082	AETNA INC.	USD	13.907	22.558	17.822	106,5300	1.767.927,80	0,69
US0185811082	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORPORATION	USD	600	650	3.170	296,2500	874.487,85	0,34
US0220951033	ALTRIA GROUP INC.	USD	3.300	5.200	11.400	50,0200	530.987,99	0,21
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO.	USD	3.200	3.300	8.700	78,1200	632.874,57	0,25
US0259321042	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC.	USD	12.908	6.800	16.108	64,1500	962.220,13	0,37
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC.	USD	6.000	1.800	4.200	130,8400	511.712,45	0,20
US0311621009	AMGEN INC.	USD	24.797	22.186	21.411	159,8500	3.187.027,05	1,24
US0320951017	AMPHENOL CORPORATION	USD	4.932	0	4.932	58,9300	270.642,29	0,11
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION	USD	5.900	3.800	12.164	82,8100	937.983,83	0,37
US03674X1063	ANTERO RESOURCES CORPORATION	USD	12.933	3.800	9.133	35,3200	300.379,51	0,12
US0367521038	ANTHEM INC.	USD	11.331	3.200	8.131	154,1100	1.169.110,45	0,46
US0378331005	APPLE INC.	USD	52.650	23.022	35.078	124,4300	4.064.396,63	1,58
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	17.500	0	17.500	22,5600	367.632,00	0,14
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CORPORATION	USD	4.500	4.800	13.600	47,4000	600.279,36	0,23
US0533321024	AUTOZONE INC.	USD	1.443	2.402	4.059	682,1600	2.578.347,56	1,00
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC.	USD	45.519	59.233	29.653	68,5000	1.891.452,18	0,74
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	USD	2.764	3.250	8.214	144,3200	1.103.868,59	0,43
US09253U1088	BLACKSTONE GROUP L.P.	USD	24.300	32.200	51.839	38,8900	1.877.287,19	0,73
US13057Q1076	CALIFORNIA RESOURCES CORPORATION	USD	11.103	0	11.103	7,6100	78.679,42	0,03
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	USD	4.800	5.000	12.587	90,2700	1.058.039,38	0,41
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	USD	0	3.450	1.700	283,6800	449.069,75	0,17
US12541W2098	CH ROBINSON WORLDWIDE INC.	USD	3.100	2.200	4.100	73,2200	279.543,72	0,11
US1667641005	CHEVRON CORPORATION	USD	9.667	12.400	21.747	104,9800	2.125.896,32	0,83
US1255091092	CIGNA CORPORATION	USD	4.300	18.266	12.921	129,4400	1.557.402,22	0,61
US1729674242	CITIGROUP INC.	USD	71.200	55.250	63.550	51,5200	3.048.790,39	1,19
US12572Q1058	CME GROUP INC.	USD	4.300	4.800	14.000	94,7100	1.234.695,97	0,48
US1912161007	COCA-COLA CO.	USD	8.000	7.300	22.672	40,5500	856.084,92	0,33
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTION CORPORATION -A-	USD	4.800	0	4.800	62,3900	278.863,95	0,11
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO.	USD	39.214	43.086	43.129	69,3400	2.784.770,33	1,08
US20030N1019	COMCAST CORPORATION -A-	USD	66.872	56.702	60.333	56,4700	3.172.552,85	1,23
US2310211063	CUMMINS INC.	USD	5.850	7.150	11.680	138,6400	1.507.882,67	0,59
US2479162081	DENBURY RESOURCES INC.	USD	0	15.000	58.686	7,2900	398.380,61	0,16
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORPORATION -NEW-	USD	51.200	24.555	51.295	75,3800	3.600.537,39	1,40
US2605431038	DOW CHEMICAL CO.	USD	44.600	22.500	37.900	47,9800	1.693.306,64	0,66
US26483E1001	DUN & BRADSTREET	USD	1.700	1.600	6.100	128,3600	729.114,44	0,28
US2786421030	EBAY INC.	USD	2.700	6.000	21.650	57,6800	1.162.838,25	0,45
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	8.100	25.600	5.581	142,4600	740.356,89	0,29
US5324571083	ELI LILLY & CO.	USD	2.300	2.800	9.300	72,6500	629.150,76	0,24
US26875P1012	EOG RESOURCES INC.	USD	16.809	5.200	11.609	91,6900	991.180,94	0,39
US36191G1076	GNC HOLDINGS INC.	USD	31.600	20.900	37.100	49,0700	1.695.220,23	0,66
US38259P5089	GOOGLE INC. -A-SHARE-	USD	2.200	3.527	5.581	554,7000	2.882.745,79	1,12
US38259P7069	GOOGLE INC. -C-SHARE-	USD	10.328	7.140	3.188	548,0000	1.626.803,24	0,63
US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	25.653	3.800	21.853	41,8200	851.003,32	0,33
US42809H1077	HESS CORPORATION	USD	6.400	6.800	18.347	67,8700	1.159.522,20	0,45
US4282361033	HEWLETT-PACKARD CO.	USD	159.800	115.167	44.633	31,1600	1.295.059,39	0,50

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
							EUR	vermögen %
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	USD	2.900	2.600	9.200	104,3100	893.613,93	0,35
US4485791028	HYATT HOTELS CORPORATION	USD	2.300	0	5.800	59,2200	319.839,84	0,12
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	8.250	9.700	14.300	100,6000	1.339.584,69	0,52
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO.	USD	42.429	51.319	57.160	60,5800	3.224.464,85	1,26
US48248M1027	KKR & CO. L.P.	USD	8.000	5.000	15.900	22,8100	337.721,39	0,13
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC.	USD	23.300	6.500	16.800	56,0900	877.467,18	0,34
US5828391061	MEAD JOHNSON NUTRITION CO.	USD	5.931	6.617	7.814	100,5300	731.484,70	0,28
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	USD	5.500	4.400	6.600	57,4800	353.261,94	0,14
US5949181045	MICROSOFT CORPORATION	USD	112.274	156.609	92.315	40,6550	3.494.800,57	1,36
US6153691059	MOODY'S CORPORATION	USD	2.400	2.382	8.218	103,8000	794.327,59	0,31
US55354G1004	MSCI INC.	USD	4.000	4.000	17.400	61,3100	993.383,00	0,39
US6550441058	NOBLE ENERGY INC.	USD	7.100	6.800	23.083	48,9000	1.051.083,62	0,41
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION	USD	17.578	19.530	17.118	160,9600	2.565.707,50	1,00
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	USD	6.200	12.001	19.957	73,0000	1.356.607,69	0,53
US6819041087	OMNICARE INC.	USD	7.500	6.000	20.593	77,0600	1.477.694,93	0,58
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	USD	88.194	45.514	108.130	43,1500	4.344.733,68	1,69
US6951561090	PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	USD	13.878	0	13.878	78,1900	1.010.448,66	0,39
US7134481081	PEPSICO INC.	USD	3.800	4.700	10.349	95,6200	921.474,42	0,36
US7170811035	PFIZER INC.	USD	42.366	49.500	75.566	34,7900	2.448.031,60	0,95
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	USD	6.700	13.429	23.871	75,3300	1.674.459,85	0,65
US7185461040	PHILLIPS 66	USD	8.630	8.000	17.544	78,6000	1.284.065,93	0,50
US74005P1049	PRAXAIR INC.	USD	1.000	1.100	3.350	120,7400	376.644,94	0,15
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO.	USD	12.448	14.300	22.698	81,9400	1.731.887,62	0,67
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC.	USD	4.064	4.100	10.819	80,3100	809.082,68	0,31
US7475251036	QUALCOMM INC.	USD	13.100	45.400	16.561	69,3400	1.069.317,20	0,42
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC.	USD	2.400	3.000	8.050	115,9900	869.465,97	0,34
US7782961038	ROSS STORES INC.	USD	9.396	7.700	17.429	105,3600	1.709.953,85	0,67
US80004C1018	SANDISK CORPORATION	USD	14.100	10.256	15.160	63,6200	898.108,95	0,35
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP	USD	2.780	3.150	5.953	195,6400	1.084.500,34	0,42
US83421A1043	SOLERA HOLDINGS INC.	USD	4.600	4.000	11.200	51,6600	538.776,42	0,21
US8552441094	STARBUCKS CORPORATION	USD	1.800	1.800	6.900	94,7000	608.464,48	0,24
US8574771031	STATE STREET CORPORATION	USD	2.200	1.500	4.200	73,5300	287.574,26	0,11
US8873173038	TIME WARNER INC.	USD	22.116	7.631	14.485	84,4400	1.138.945,34	0,44
US8725401090	TIJX CO. INC.	USD	24.800	44.667	50.243	70,0500	3.277.327,64	1,28
US8936411003	TRANSDIGM GROUP INC.	USD	6.800	2.100	4.700	218,7200	957.243,69	0,37
US9029733048	U.S. BANCORP	USD	4.500	4.000	17.700	43,6700	719.768,13	0,28
US9078181081	UNION PACIFIC CORPORATION	USD	37.814	17.242	28.622	108,3100	2.886.720,20	1,12
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	USD	5.250	21.432	5.818	117,2000	634.947,02	0,25
US9170471026	URBAN OUTFITTERS INC.	USD	66.000	5.800	60.200	45,6500	2.559.018,53	1,00
US92826C8394	VISA INC.	USD	21.200	2.900	24.600	65,4100	1.498.357,39	0,58
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC.	USD	26.156	0	26.156	43,1100	1.049.990,84	0,41
US2546871060	WALT DISNEY CO.	USD	11.847	13.600	22.319	104,8900	2.179.942,18	0,85
US9418481035	WATERS CORPORATION	USD	2.000	1.800	5.800	124,3200	671.436,82	0,26
US9497461015	WELLS FARGO & CO.	USD	51.471	63.624	69.057	54,4000	3.498.184,93	1,36
							125.393.890,02	48,81
							233.302.316,54	90,82

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland								
DE000A12UKK6	ROCKET INTERNET AG	EUR	10.900	0	10.900	46,0850	502.326,50	0,20
							502.326,50	0,20
							502.326,50	0,20
							233.804.643,04	91,02

Optionsscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Indien								
DE000DB9ARL5	DTE. BANK AG (LONDON BRANCH)/NTPC LTD. WTS V.07(2017)	USD	0	0	99.600	2,3568	218.584,49	0,09
							218.584,49	0,09
							218.584,49	0,09
							218.584,49	0,09

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg								
LU0090772608	UNIEUROPA MID&SMALL CAPS	EUR	0	0	10.169	48,7000	495.230,30	0,19
							495.230,30	0,19
							495.230,30	0,19

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Saudi-Arabien								
XS0842330564	CREDIT SUISSE/NASSAU/SAUDI BASICS INDUSTRIES CORP. ZERT. V.12(2015)	USD	7.500	0	24.700	21,3137	490.222,16	0,19
							490.222,16	0,19
							490.222,16	0,19
Börsengehandelte Wertpapiere								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweiz								
CH0271645753	UBS AG, LONDON/M&A STRATEGY BASKET ZERT. V.15(2022)	EUR	500	0	500	1.005,6800	502.840,00	0,20
							502.840,00	0,20
							502.840,00	0,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Zertifikate								
Wertpapiervermögen								
							235.511.519,99	91,69
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2015			7	0	7		10.086,10	0,00
							10.086,10	0,00
JPY								
TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE JUNI 2015			52	5	47		77.742,48	0,03
TOPIX BANKS INDEX FUTURE JUNI 2015			45	0	45		-9.784,79	0,00
YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE JUNI 2015			100	0	100		236.854,02	0,09
							304.811,71	0,12
KRW								
KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE JUNI 2015			4	0	4		2.938,29	0,00
							2.938,29	0,00
USD								
CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2015			145	25	120		103.640,93	0,04
MSCI WORLD MID CAP NET RETURN USD INDEX FUTURE JUNI 2015			27	0	27		12.431,33	0,00
THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE JUNI 2015			47	0	47		99.348,17	0,04
							215.420,43	0,08
							533.256,53	0,20
Long-Positionen								
Short-Positionen								
EUR								
MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE JUNI 2015			0	650	-650		-41.240,00	-0,02
							-41.240,00	-0,02
							-41.240,00	-0,02
Short-Positionen								
Terminkontrakte								
							492.016,53	0,18
Bankguthaben - Kontokorrent								
							21.084.244,17	8,21
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten								
							-199.510,79	-0,08
Fondsvermögen in EUR								
							256.888.269,90	100,00

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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 31.03.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD/EUR	Währungskäufe	8.340.000,00	5.901.266,30	2,30
CAD/EUR	Währungskäufe	7.720.000,00	5.664.616,55	2,21
GBP/EUR	Währungskäufe	2.030.000,00	2.801.963,31	1,09
JPY/EUR	Währungskäufe	1.145.700.000,00	8.897.482,55	3,46
USD/EUR	Währungskäufe	24.390.000,00	22.686.789,29	8,83
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.220.000,00	3.064.216,03	1,19
EUR/JPY	Währungsverkäufe	183.400.000,00	1.424.280,61	0,55
EUR/USD	Währungsverkäufe	12.300.000,00	11.441.062,25	4,45

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Brasilianischer Real	BRL	1	3,4319
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Dänische Krone	DKK	1	7,4706
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3257
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.035,8730
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
Malaysischer Ringgit	MYR	1	3,9756
Norwegische Krone	NOK	1	8,6534
Schwedische Krone	SEK	1	9,2607
Schweizer Franken	CHF	1	1,0428
Singapur Dollar	SGD	1	1,4727
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.191,1699
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

Zu- und Abgänge vom 01.04.2014 bis 31.03.2015

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			
AU000000ANZ3	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD.	5.200	21.000
AU000000WES1	WESFARMERS LTD.	8.773	30.253
Belgien			
BE0974256852	COLRUYT S.A.	0	9.500
Bermudas			
BMG7945E1057	SEADRILL LTD.	0	13.678
Brasilien			
BRCIELACNOR3	CIELO S.A.	32.000	46.000
BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A.	4.500	12.300
BRCRUZACNORO	SOUZA CRUZ S.A.	38.000	38.000
China			
CNE1000009Q7	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO. LTD.	0	42.800
Deutschland			
DE000BASFI11	BASF SE	0	5.000
DE0005810055	DTE. BÖRSE AG	2.000	4.600
DE000ENAG999	E.ON SE	15.000	32.700
DE0005772206	FIELMANN AG	0	3.200
DE0008430026	MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS - GESELLSCHAFT AG	0	2.320
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -VZ-	0	5.500
Finnland			
FI0009013403	KONE CORPORATION (NEW)	0	4.600
Frankreich			
FR0000125486	VINCI S.A.	3.500	6.500
Großbritannien			
GB0005331532	COMPASS GROUP PLC.	21.000	76.600
GB00009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC.	16.530	114.174
GB00BR565X63	INDIVIOR PLC.	34.184	34.184
GB00B77J0862	OLD MUTUAL PLC.	60.000	282.103
GB00B43G0577	PREMIER OIL PLC.	0	26.300
GB0007188757	RIO TINTO PLC.	14.500	48.500
Hongkong			
HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES + CLEARING LTD.	8.800	18.300
Irland			
IE00B8KQN827	EATON CORPORATION PLC.	3.400	6.600
CH0193880173	PENTAIR PLC	0	8.700
Japan			
JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO.	6.700	15.750
JP3854600008	HONDA MOTOR CO. LTD.	17.400	24.300
JP3667600005	JGC CORPORATION	12.400	30.900
JP3304200003	KOMATSU LTD.	8.500	52.100
JP3684000007	NITTO DENKO CORPORATION	3.500	10.420
Jersey			
JE00B55Q3P39	GENEL ENERGY PLC.	24.013	24.013
Niederlande			
NL0009538479	NIELSEN NV	2.800	14.300
NL0010773842	NN GROUP NV	18.800	18.800
Norwegen			
NO0010031479	DNB ASA	0	52.415
Schweiz			
CH0012221716	ABB LTD.	10.500	41.900
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP	5.000	13.500
CH0012255151	SWATCH GROUP	550	2.210
CH0011037469	SYNGENTA AG	370	1.880
CH0024899483	UBS AG	49.200	143.200
CH0011075394	ZÜRICH INSURANCE GROUP AG	1.750	3.330
Singapur			
SG2C26962630	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD.	0	70.900
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD.	27.000	46.800

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Spanien			
ES0673516953	REPSOL S.A. BZR 08.01.15	106.842	106.842
ES0673516946	REPSOL S.A. BZR 04.07.14	111.051	111.051
Südkorea			
KR7035250000	KANGWON LAND INC.	12.530	23.930
Vereinigte Staaten von Amerika			
US2616081038	DRESSER-RAND GROUP INC.	5.400	20.100
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO.	2.400	10.000
US4062161017	HALLIBURTON CO.	2.300	6.760
US5178341070	LAS VEGAS SANDS INC.	2.300	5.900
US5356781063	LINEAR TECHNOLOGY CORPORATION	11.898	21.498
US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORPORATION	3.926	12.809
US5850551061	MEDTRONIC INC.	2.400	11.228
US59156R1086	METLIFE INC.	5.800	20.900
US61166W1018	MONSANTO CO.	0	1.600
US6370711011	NATIONAL OILWELL VARCO INC.	2.100	8.008
US64126X2018	NEUSTAR INC.	0	4.800
US67011P1003	NOW INC	1.477	1.477
US6964293079	PALL CORPORATION	0	7.450
US7292511083	PLUM CREEK TIMBER CO. INC.	4.200	19.000
US8718291078	SYSCO CORPORATION	3.700	17.800
US87612E1064	TARGET CORPORATION	0	4.823
US9202531011	VALMONT INDUSTRIES INC.	1.200	5.230
US9311421039	WAL-MART STORES INC.	0	11.500
US9396471032	WASHINGTON PRIME GROUP INC.	3.612	3.612
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Vereinigte Staaten von Amerika			
US64110D1046	NETAPP INC.	4.700	12.600
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000ENAG1E0	E.ON SE BZR 16.05.14	24.700	24.700
Frankreich			
FR0012353472	LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A. BZR 09.01.15	6.310	6.310
Russland			
US80585Y3080	SBERBANK OF RUSSIA ADR	36.000	94.600
Schweiz			
CH0247704312	UBS AG	126.400	126.400
Vereinigte Staaten von Amerika			
US94973V1070	WELLPOINT INC.	3.156	15.931
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0262776809	UNIOPT4	296.700	296.700
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2014		0	6
S&P ASX 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		11	11
S&P ASX 200 INDEX FUTURE MÄRZ 2015		10	10
S&P ASX 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		6	6
EUR			
EUREX DOW JONES STOXX 600 INDEX FUTURE JUNI 2014		21	435
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		680	680
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		705	705
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE MÄRZ 2015		215	215
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE MÄRZ 2015		50	50
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		920	920
MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		1.816	1.816
MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		1.141	1.141
MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE MÄRZ 2015		1.865	1.865
MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE MÄRZ 2015		7.231	7.231
JPY			
TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		111	111
TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE JUNI 2014		0	29
TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE MÄRZ 2015		73	73
TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014		55	55
TOPIX BANKS INDEX FUTURE DEZEMBER 2014		60	60
TOPIX BANKS INDEX FUTURE JUNI 2014		21	60
TOPIX BANKS INDEX FUTURE MÄRZ 2015		60	60

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	TOPIX BANKS INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	60	60
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	143	143
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE JUNI 2014	8	95
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE MÄRZ 2015	142	142
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	115	115
KRW			
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	6	6
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE MÄRZ 2015	6	6
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	6	6
USD			
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	563	563
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2014	54	221
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE MÄRZ 2015	270	270
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	374	374
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) DEZEMBER 2014	84	84
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) JUNI 2014	36	36
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) SEPTEMBER 2014	136	136
	MSCI WORLD MID CAP NET RETURN USD INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	27	27
	MSCI WORLD MID CAP NET RETURN USD INDEX FUTURE MÄRZ 2015	27	27
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE DEZEMBER 2014	53	53
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE JUNI 2014	0	34
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE MÄRZ 2015	47	47
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE SEPTEMBER 2014	43	43

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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.

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	110.188.562,25
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG
GOLDMAN SACHS INTL., 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

N.A.

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	79.808,45
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft aufgeteilt, wobei der überwiegende 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

N.A.

Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden

N.A.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2015

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. Investmentfondsanteile aus Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) 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, das Entgelt der Depotbank sowie die Pauschalvergütung des Fonds werden auf der Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die zum 1. Oktober 2014 eingeführte Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Depotbank, 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.

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen.

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 Verwaltungs- und Depotbankvergütung, der 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 Depotbank - 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 Anteilinhaber des
UniGlobal II

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. Februar 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniGlobal II geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniGlobal II zum 31. März 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 5. Juni 2015

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von $\leq 15\%$. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen nicht betroffen.

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 2014 bis 31. März 2015 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 5,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.720.265.047,48 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:

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 93,40%; Limitauslastung 47%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 115,84%; Limitauslastung 58%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 106,63%; Limitauslastung 53%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 141%.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2014/2015

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniGlobal II

LU0718610743

Ex-Tag: 13.05.2015

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	0,3000	0,3000	0,3000
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,5916	0,5916	0,5916
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,5916	0,5916	0,5916
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0159	0,0159	0,0159
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0159	0,0159	0,0159
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,3533
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,2071	0,2071
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0278	0,0278
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,2071	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0017	0,0017	0,0017
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	0,3987	0,3987	0,3816
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,2503	0,2503	0,2503
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,2503
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0626	0,1320	0,1320
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,1320
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,3987	0,3987	0,3987
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,3533	0,3533	0,3533
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,2996	0,2996	0,2996

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs. 3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer. Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2014:
Euro 166,670 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria LÖWENBRÜCK
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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

Österreichische Volksbanken-
Aktiengesellschaft
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital 2017
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta 5J
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2015
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM
2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)
UniGarant: Best of World (2016)
UniGarant: Best of World (2016) II
UniGarant: BRIC (2017)

UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2016)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2015)
UniGarant: Deutschland (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Dividendenstars (2016)
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2015)
UniGarant: Europa (2015) II
UniGarant: Europa (2016)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible
2017
UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years
Sustainable
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds

UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentra-
ted
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainab-
le
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short
Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustai-
nable
UniInstitutional Global High Dividend Equities
Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOpti4
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOptiRenta 2015
UniProfiAnlage (2015)
UniProfiAnlage (2015/II)
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit

UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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

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

005355 05.15