



# Halbjahresbericht zum 30. September 2015 **UniGlobal II**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
<b>UniGlobal II</b>	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisentermingeschäfte	12
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	17

## Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 252 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 2.600 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.120 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 bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Im März 2015 wurde uns ferner bei den Institutional Investor European Money Masters Awards ein Preis für paneuropäische Unternehmensanleihen Investment Grade verliehen. Zudem wurde Union Investment in einer Studie im Auftrag von Focus Money zur Beliebtheit von Marken („Kundenlieblinge 2015“) mit dem goldenen Siegel im Bereich Fondsgesellschaften prämiert. Schließlich erhielten wir von Greenwich Associates die Auszeichnung als „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft.

# Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums präsentierten sich die internationalen Aktienmärkte größtenteils freundlich. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte seit dem Herbst 2014 tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet hatten. Geopolitische Störfeuer wie die Griechenlandkrise führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Mitte August 2015 setzte dann ein massiver Trendwechsel ein. Auslöser hierfür waren die Marktverwerfungen in China, begleitet von einer Abwertung des Yuan und sinkenden Rohstoffnotierungen. Hierauf stieg die Unsicherheit über das künftige globale Wachstum deutlich an. Im September verstärkte die US-Notenbank Fed die Nervosität mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts. Alles in Allem mussten die internationalen Aktienmärkte deutliche Einbußen hinnehmen. Mit der gewachsenen Unsicherheit kamen auch die risikobehafteten Rentensegmente wie Unternehmensanleihen, HighYield-Papiere und Titel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) deutlich unter Druck. Dagegen konnten die traditionell als sichere Häfen angesehenen Staatsanleihen aus der Eurozone - insbesondere auch Peripheriepapiere - und den USA zulegen.

## **Rentenmärkte größtenteils schwächer**

Das vergangene Halbjahr zeichnete sich an den Rentenmärkten in erster Linie durch nachgebende Notierungen aus. Nach überaus freundlichen Vormonaten setzte ab April/Mai eine Korrektur ein, die zu merklichen Kursverlusten führte. Die europäischen Staatsanleihemärkte standen zwar weitgehend unter dem Eindruck der geldpolitischen Maßnahmen der Europäischen Zentralbank (EZB). Mit dem mindestens bis September 2016 andauernden Ankaufprogramm für Staatsanleihen, Covered Bonds und Asset-Backed-Securities (ABS) im Gegenwert von 60 Milliarden Euro monatlich fanden die Märkte Unterstützung, konnten jedoch Verluste nicht vermeiden. Eine Summierung verschiedener markttechnischer Faktoren löste eine

heftige Verkaufswelle aus und führte zu einer abrupten Trendwende. In der Abgabewelle stieg beispielsweise die Verzinsung zehnjähriger Bundesanleihen in kürzester Zeit vom Tiefstand bei 0,05 Prozent wieder auf rund ein Prozent an. Weiterhin führten die zähen Verhandlungen zwischen Griechenland und seinen Gläubigern, Sorgen über die wirtschaftliche Entwicklung Chinas und deren Auswirkungen auf den Rest der Welt sowie die bevorstehende Zinswende der US-Notenbank zu Verunsicherung und volatilen Kapitalmärkten. Unter Schwankungen gab der Gesamtmarkt für europäische Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereign) drei Prozent ab. Die Europäische Zentralbank zeigte sich zuletzt, falls nötig, zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen bereit, was die Märkte in den vergangenen Wochen stabilisierte.

Der US-Rentenmarkt tendierte im Berichtshalbjahr unter Schwankungen seitwärts. Die Entwicklung war in erster Linie von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt. Diese blieb bislang allerdings aus. Vor wenigen Wochen standen die Chancen dafür gar nicht so schlecht, die fragile wirtschaftliche Lage Chinas und die negativen Auswirkungen des Zinsschritts auf andere Schwellenländer ließen dann die Fed jedoch zurückrudern. Auch die nach wie vor niedrige US-Inflation bot keinen Anlass für höhere Leitzinsen. So fiel die Zehnjahresrendite von US-Schatzanweisungen fast wieder auf ihren Ausgangspunkt von Ende März zurück. Auf Indexebene schloss der Gesamtmarkt (JP Morgan Global Bond US-Index) unverändert.

Am Markt für europäische Unternehmensanleihen prägten deutliche Verluste die Halbjahresentwicklung. Auf Indexebene (Merrill Lynch Euro Corporates Index, EROO) verloren Unternehmenstitel mit Rating Investmentgrade drei Prozent. Für die Marktkorrektur zeigte sich in erster Linie das ab diesem Zeitpunkt zu beobachtende hohe Neuemissionsvolumen verantwortlich, das für Druck auf dem Sekundärmarkt sorgte. Darüber hinaus war, einhergehend mit konjunkturellen Sorgen - Stichwort China -, zunehmend eine Verschlechterung der Liquidität zu beobachten. Diese sorgte vor allem in den vergangenen Wochen im Zusammenhang mit unternehmensspezifischen Problemen beim britisch-schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und dem Abgasskandal bei Volkswagen für

weiteren Druck auf dem Markt. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) stiegen mit zuletzt 113 Basispunkten wieder über die Ein-Prozentmarke.

Eine ähnliche Entwicklung wies der Markt für in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern auf. Auf Indexebene (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) ging auch dieser mit einem Minus von zwei Prozent aus dem Handel. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise, die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien, das zuletzt in seiner Kreditwürdigkeit zurückgestuft wurde, waren wichtige Themen innerhalb des Anleihe-segmentes. Die Risikoprämien zogen insgesamt um über 60 auf rund 430 Basispunkte an.

## **Wachstumssorgen drücken auf die Aktienmärkte**

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank, die Schuldenkrise in Griechenland, die erwartete Zinswende in den USA, Wachstumssorgen in China sowie zuletzt der VW-Betrugsskandal um gefälschte Abgasmessungen waren die bestimmenden Themen des Berichtshalbjahres. Zunächst verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne, bevor die Eskalation der Griechenland-Krise Ende Juni 2015 zu Kurseinbußen führte. Mit der Einigung über eine Zwischenfinanzierung und der Aufnahme der Verhandlungen über ein drittes Rettungspaket setzten die Weltbörsen zu einer kurzen Erholungs-Rally an, ehe die Marktunruhen in China für erneute Verunsicherung sorgten. Ausgelöst von der Sorge um die Stabilität des chinesischen und damit des Weltwirtschaftswachstums zeigten sich die Börsen im August 2015 besonders schwach. Haupttreiber war die von der chinesischen Notenbank eingeleitete Abwertung des Yuan in drei Schritten um insgesamt 3,7 Prozent. An den Märkten löste die überraschende Maßnahme Furcht vor einem Währungskrieg aus. Im September verstimte dann die US-Notenbank Fed mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts die Märkte. Hierbei berief sie sich nicht zuletzt auf die vielen wirtschaftlichen Unwägbarkeiten außerhalb der Heimat, insbesondere in den Schwellenländern. Das Fass zum

Überlaufen brachte schließlich die Meldung, dass der VW-Konzern die Abgasmesswerte seiner Dieselfahrzeuge mit Hilfe spezieller Software jahrelang manipuliert hat. Dies führte zu einer massiven Vertrauenskrise (nicht nur) in die gesamte deutsche Automobilindustrie. Per saldo ging der MSCI World Index in lokaler Währung im Berichtshalbjahr um 9,3 Prozent zurück.

In den USA war neben der China-Sorge das Warten auf die Zinserhöhung der Notenbank Fed beherrschendes Thema. Die Neuigkeit, dass das US-Bruttoinlandsprodukt mit plus 3,7 Prozent im Zeitraum April bis Juni 2015 positiver ausgefallen ist als gedacht, befeuerte die Kurse nur kurzzeitig. Gebannt blickten die Märkte auf die September-Sitzung der Fed. Noch bis in den Frühsommer hinein hatten die Analysten für diese Sitzung mit der Zinswende gerechnet, erst spät schoben sich die Erwartungen mancher Experten nach hinten. Dementsprechend groß war die Unsicherheit. Die Entscheidung, die Zinsen unverändert niedrig zu lassen, begründete die Notenbank mit der Lage der Weltwirtschaft, den Schwankungen an den Finanzmärkten und der niedrigen Inflation - und löste so einen Kursrutsch aus. Darauf folgende, uneinheitliche Aussagen zum künftigen Zinspfad verstärkten die Unsicherheit unter den Investoren nochmals. Vor dem Hintergrund deutlicher Kurseinbußen im August und September dieses Jahres verlor der S&P 500 im Berichtszeitraum 7,2 Prozent, der Dow Jones Industrial Average gab 8,4 Prozent ab.

In Europa ging der EURO STOXX 50 im letzten Halbjahr um 16,1 Prozent zurück. Europas Börsen wurden zunächst von der expansiven Geldpolitik der EZB beflügelt, die ihre Wertpapierankäufe auf 60 Milliarden Euro pro Monat aufstockte. Zwischenzeitlich wirkte sich der Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland belastend aus. Nach der Lösung der Griechenlandproblematik Anfang Juli 2015 rückten ab Mitte August die Sorgen um China und das Warten auf den Fed-Entscheid in den Vordergrund. Das fundamentale Bild für europäische Aktien stellte sich dagegen weiterhin positiv dar. Der Euro schwächte sich gegenüber dem US-Dollar ab und erhöhte die internationale Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Unternehmen. Ferner hat der Rückgang des Rohölpreises die Kaufkraft der Konsumenten gesteigert und die Kosten der Unternehmen verringert. Dennoch konnten die jüngsten Konjunkturdaten die Stimmung nicht merklich heben. In Deutschland war ohnehin der Abgaskandal bei Volkswagen zuletzt beherrschendes Thema. Seit Bekanntwerden der Manipula-

tionen bei den Abgastests fiel die Vorzugs-Aktie von VW um stattliche 42,3 Prozent. Die Verunsicherung drückte auch auf die Papiere der anderen beiden großen Autowerte, Daimler und BMW. In den abgelaufenen sechs Monaten büßte der deutsche Leitindex insgesamt 19,3 Prozent ein.

Aktien aus Japan erzielten unter dem Eindruck der expansiven Geldpolitik, des schwachen Yen sowie robusten Konjunkturdaten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums deutliche Kursgewinne. Im zweiten Quartal tendierten sie dann aber besonders schwach, sodass der Nikkei 225 in den letzten sechs Monaten per saldo rund 9,5 Prozent verlor. Trotz der Eintrübung einiger konjunktureller Indikatoren erwies sich die Unternehmensberichtssaison für das zweite Quartal 2015 als erfreulich. Doch belasteten ab August die Turbulenzen am chinesischen Aktienmarkt und die Aufwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar und dem Chinesischen Yuan deutlich. Aus konjunktureller Sicht enttäuschten zudem das Wachstum des Bruttoinlandsproduktes (BIP) und die Industrieproduktion. Positiv verlief dagegen die Entwicklung des Einkaufsmanagerindex. Insgesamt gehörten zyklische Sektoren mit hoher Abhängigkeit von China zuletzt zu den großen Verlierern.

Die Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wurden vor allem durch die Entwicklung in China, aber auch durch die US-Geldpolitik und die niedrigen Rohstoffpreise beeinflusst. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) verlor alles in allem 13,0 Prozent. Aufgrund regulatorischer Lockerungen, die Investments in Shanghai und Hongkong erleichtern, stiegen die Notierungen im Reich der Mitte zunächst an, ehe es in den letzten vier Monaten deutlich abwärts ging. Im Sog Chinas verbuchten alle wichtigen asiatischen Leitindizes Kursverluste. Der MSCI Far East (ex Japan) ging in lokaler Währung auf Halbjahressicht um 15,8 Prozent zurück. In Lateinamerika lagen die Einbußen bei 9,2 Prozent. Osteuropa verbuchte in lokaler Währung ein Minus von 5,9 Prozent (jeweils MSCI Indizes).

## **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.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-10,32	7,52	38,39	-

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

## Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	53,76 %
Großbritannien	8,91 %
Schweiz	6,67 %
Frankreich	5,51 %
Japan	5,03 %
Deutschland	4,48 %
Niederlande	3,74 %
Irland	2,08 %
Kanada	1,53 %
Italien	0,87 %
Spanien	0,78 %
Hongkong	0,63 %
Israel	0,51 %
Curacao	0,34 %
Jersey	0,30 %
Australien	0,25 %
Dänemark	0,22 %
Finnland	0,20 %
Südkorea	0,19 %
Singapur	0,13 %
Norwegen	0,05 %
Wertpapiervermögen	96,18 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	7,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-3,85 %
	100,00 %

## Wirtschaftliche Aufteilung

Software & Dienste	13,57 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,90 %
Banken	8,83 %
Groß- und Einzelhandel	7,72 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,71 %
Versicherungen	6,08 %
Investitionsgüter	5,93 %
Energie	5,67 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,09 %
Hardware & Ausrüstung	3,17 %
Medien	2,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,47 %
Automobile & Komponenten	1,94 %
Immobilien	1,65 %
Telekommunikationsdienste	1,45 %
Versorgungsbetriebe	1,25 %
Transportwesen	1,05 %
Verbraucherdienste	0,93 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,72 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,43 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,34 %
Wertpapiervermögen	96,18 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Bankguthaben	7,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-3,85 %
	100,00 %

# UniGlobal II

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2015

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen	219.473.021,91
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 200.225.232,72)</small>	
Bankguthaben	17.742.472,85
Sonstige Bankguthaben	108.063,88
Dividendenforderungen	240.267,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.257,15
	<b>237.566.082,99</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-8.134.074,52
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-251.650,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-140.133,94
Zinsverbindlichkeiten	-17.553,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-496.083,72
Sonstige Passiva	-327.849,00
	<b>-9.367.344,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>228.198.738,11</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>3.036.897,960</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>75,14 EUR</b>

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
							EUR	%
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000ASX7	ASX LTD.	AUD	0	0	11.316	37,8800	269.760,91	0,12
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD.	AUD	0	0	38.900	12,1900	298.421,02	0,13
							568.181,93	0,25
<b>Curacao</b>								
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD.	USD	2.104	1.920	12.523	68,9700	773.865,52	0,34
							773.865,52	0,34
<b>Dänemark</b>								
DK0060448595	COLOPLAST AS	DKK	2.500	0	6.160	472,7000	390.331,24	0,17
DK0060336014	NOVOZYMES AS	DKK	0	1.390	2.710	290,9000	105.676,89	0,05
							496.008,13	0,22
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWWO	ADIDAS AG	EUR	0	0	3.837	72,0100	276.302,37	0,12
DE0008404005	ALLIANZ SE	EUR	698	2.850	2.848	140,2500	399.432,00	0,18
DE000BASF111	BASF SE	EUR	4.500	0	4.500	68,3200	307.440,00	0,13
DE000BAY0017	BAYER AG	EUR	1.531	1.410	9.140	114,4500	1.046.073,00	0,46
DE0005439004	CONTINENTAL AG	EUR	1.564	2.046	8.717	190,1000	1.657.101,70	0,73
DE0005552004	DTE. POST AG	EUR	5.082	4.700	30.282	24,7750	750.236,55	0,33
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO. KGAA	EUR	2.770	2.550	16.511	60,0000	990.660,00	0,43
DE0006602006	GEA GROUP AG	EUR	0	0	7.800	34,0350	265.473,00	0,12
DE0006048432	HENKEL AG & CO. KGAA -VZ-	EUR	1.280	590	3.818	91,9700	351.141,46	0,15
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	4.296	3.970	25.553	41,8150	1.068.498,70	0,47
DE0007164600	SAP SE	EUR	3.298	3.050	19.655	57,9500	1.139.007,25	0,50
DE0007236101	SIEMENS AG	EUR	2.309	2.130	13.740	79,9400	1.098.375,60	0,48
DE000ZAL1111	ZALANDO SE	EUR	2.787	2.570	16.617	29,6000	491.863,20	0,22
							9.841.604,83	4,32
<b>Finland</b>								
FI0009005987	UPM-KYMMENE CORPORATION	EUR	0	0	15.254	13,4000	204.403,60	0,09
FI0009003727	WARTSILA CORPORATION	EUR	0	0	7.000	35,4700	248.290,00	0,11
							452.693,60	0,20
<b>Frankreich</b>								
FR0000120404	ACCOR S.A.	EUR	0	0	6.250	41,7600	261.000,00	0,11
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	9.512	8.800	56.612	21,6350	1.224.800,62	0,54
FR0000131104	BNP PARIBAS S.A.	EUR	7.053	11.970	36.560	52,4600	1.917.937,60	0,84
FR0000125338	CAP GEMINI S.A.	EUR	11.972	1.610	10.362	79,6200	825.022,44	0,36
FR0000120644	DANONE S.A.	EUR	1.767	5.461	6.690	56,4200	377.449,80	0,17
FR0010208488	ENGIE S.A.	EUR	8.787	8.130	52.327	14,4400	755.601,88	0,33
FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL S.A.	EUR	1.394	1.290	8.304	108,9000	904.305,60	0,40
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL S.A.	EUR	0	0	306	325,0000	99.450,00	0,04
FR0000121964	KLEPIERRE S.A.	EUR	16.965	2.270	14.695	40,4900	595.000,55	0,26
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	698	650	4.167	152,2000	634.217,40	0,28
FR0000073272	SAFRAN S.A.	EUR	2.380	9.690	6.698	67,3000	450.775,40	0,20
FR0000120578	SANOFI S.A.	EUR	3.349	15.417	7.632	84,8900	647.880,48	0,28
FR0000120271	TOTAL S.A. <sup>1)</sup>	EUR	4.809	5.500	27.587	40,2000	1.108.997,40	0,49
FR0000124711	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	562	520	3.352	231,3000	775.317,60	0,34
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A.	EUR	13.233	12.240	78.767	20,4300	1.609.209,81	0,71
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	6.600	0	6.600	56,7100	374.286,00	0,16
							12.561.252,58	5,51
<b>Großbritannien</b>								
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC.	GBP	0	0	26.100	4,9970	177.035,02	0,08
GB00858TK07	AON PLC.	USD	6.513	2.960	19.153	88,6100	1.520.605,08	0,67
GB0006731235	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC.	GBP	3.654	3.370	21.771	33,4000	987.038,69	0,43
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC.	GBP	3.737	13.797	11.904	41,8150	675.669,55	0,30
GB0031348658	BARCLAYS PLC.	GBP	8.125	18.280	117.539	2,4415	389.536,41	0,17
GB0008762899	BG GROUP PLC.	GBP	318	0	5.318	9,5100	68.649,63	0,03
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	GBP	25.802	61.259	25.802	10,0500	351.988,73	0,15
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC.	GBP	31.670	9.930	37.909	36,4300	1.874.609,57	0,82
GB0030913577	BT GROUP PLC.	GBP	13.695	12.680	81.515	4,1960	464.282,53	0,20
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP PLC.	GBP	8.733	8.070	52.003	10,5300	743.303,37	0,33
GB0033986497	ITV PLC.	GBP	181.352	24.420	156.932	2,4600	524.029,75	0,23
GB0005603997	LEGAL & GENERAL GROUP PLC.	GBP	45.297	128.360	218.524	2,3810	706.265,29	0,31
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC.	GBP	0	0	352.953	0,7516	360.091,58	0,16
GB0081CRLC47	MONDI PLC.	GBP	5.658	5.230	33.696	13,8300	632.571,85	0,28

# UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
							EUR	vermögen
							EUR	%
GB0032089863	NEXT GROUP PLC.	GBP	285	650	4.118	76,1000	425.383,20	0,19
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC.	GBP	36.855	19.890	127.760	13,9350	2.416.635,81	1,06
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC.	GBP	5.200	4.810	30.974	59,8700	2.517.189,33	1,10
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC. -A-	EUR	35.077	8.980	57.750	21,1850	1.223.433,75	0,54
GB0004835483	SABMILLER PLC.	GBP	31.105	3.130	27.975	37,3700	1.419.065,77	0,62
GB0007669376	ST. JAMES'S PLACE CAPITAL PLC.	GBP	2.164	4.880	31.310	8,5000	361.252,88	0,16
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP PLC.	GBP	170.242	173.590	870.695	2,0845	2.463.640,19	1,08
							<b>20.302.277,98</b>	<b>8,91</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA GROUP LTD.	HKD	71.140	98.540	311.654	40,0500	1.443.042,77	0,63
							<b>1.443.042,77</b>	<b>0,63</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC.	USD	5.495	3.740	24.155	98,2600	2.126.574,95	0,93
IE00BY9D5467	ALLERGAN PLC.	USD	6.070	820	5.250	271,8100	1.278.561,51	0,56
IE0004906560	KERRY GROUP PLC. -A-	EUR	1.887	0	1.887	67,1500	126.712,05	0,06
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC.	USD	6.710	2.450	15.829	66,9400	949.371,26	0,42
IE00BLS09M33	PENTAIR PLC.	USD	1.479	4.600	5.579	51,0400	255.131,40	0,11
							<b>4.736.351,17</b>	<b>2,08</b>
<b>Israel</b>								
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD.	USD	4.122	2.550	16.522	79,3300	1.174.348,41	0,51
							<b>1.174.348,41</b>	<b>0,51</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	INTESA SANPAOLO S.P.A.	EUR	62.949	58.320	374.629	3,1560	1.182.329,12	0,52
IT0003497168	TELECOM ITALIA S.P.A.	EUR	400.000	53.910	346.090	1,1020	381.391,18	0,17
IT0004781412	UNICREDIT S.P.A.	EUR	83.000	11.180	71.820	5,5700	400.037,40	0,18
							<b>1.963.757,70</b>	<b>0,87</b>
<b>Japan</b>								
JP3830800003	BRIDGESTONE CORPORATION	JPY	4.600	4.320	27.833	4.126,0000	859.232,18	0,38
JP3802400006	FANUC CORPORATION	JPY	1.100	3.430	4.690	18.315,0000	642.689,28	0,28
JP3837800006	HOYA CORPORATION	JPY	4.100	3.840	24.760	3.903,0000	723.053,58	0,32
JP3726800000	JAPAN TOBACCO INC.	JPY	14.900	21.617	38.893	3.695,0000	1.075.244,36	0,47
JP3902400005	mitsubishi electric corporation	JPY	2.000	0	39.000	1.090,0000	318.062,45	0,14
JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD.	JPY	10.843	3.470	24.673	4.575,0000	844.567,46	0,37
JP3967200001	RAKUTEN INC.	JPY	50.180	21.040	135.221	1.524,0000	1.541.879,37	0,68
JP3422950000	SEVEN & I HOLDING CO. LTD.	JPY	11.800	6.310	40.589	5.444,0000	1.653.285,12	0,72
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC.	JPY	5.200	4.910	31.690	4.512,0000	1.069.824,70	0,47
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC.	JPY	4.200	15.490	25.710	4.442,0000	854.480,03	0,37
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORPORATION	JPY	11.600	5.630	36.200	6.971,0000	1.888.099,78	0,83
							<b>11.470.418,31</b>	<b>5,03</b>
<b>Jersey</b>								
JE00B2QKY057	SHIRE PLC.	GBP	1.200	830	5.370	45,0400	328.308,40	0,14
JE00B8KF9B49	WPP PLC.	GBP	9.989	49.030	19.660	13,7300	366.406,68	0,16
							<b>694.715,08</b>	<b>0,30</b>
<b>Kanada</b>								
CA6837151068	OPEN TEXT CORPORATION	USD	3.043	2.820	18.123	44,7500	726.641,21	0,32
CA7800871021	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2.619	4.420	15.617	73,7900	770.254,95	0,34
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC.	CAD	20.030	22.380	82.942	35,6900	1.978.611,04	0,87
							<b>3.475.507,20</b>	<b>1,53</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	AIRBUS GROUP SE	EUR	3.654	3.370	21.774	52,9100	1.152.062,34	0,50
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	1.191	1.100	7.101	78,1600	555.014,16	0,24
NL0000303600	ING GROEP NV	EUR	39.756	56.741	216.679	12,6500	2.740.989,35	1,20
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	17.770	5.220	33.666	21,0450	708.500,97	0,31
NL0009434992	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	USD	144	720	1.676	83,3600	125.178,17	0,05
NL0010773842	NN GROUP NV	EUR	27.323	3.660	23.663	25,6200	606.246,06	0,27
NL0009324904	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING NV	USD	5.070	13.210	9.288	44,3400	368.990,16	0,16
NL0000009355	UNILEVER NV	EUR	11.012	12.570	64.119	35,8900	2.301.230,91	1,01
							<b>8.558.212,12</b>	<b>3,74</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	STATOIL ASA	NOK	0	0	7.955	124,1000	103.703,46	0,05
							<b>103.703,46</b>	<b>0,05</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0044328745	ACE LTD.	USD	0	590	3.760	103,4000	348.341,55	0,15
CH0012138605	ADECCO S.A.	CHF	0	0	4.292	71,2500	280.426,41	0,12
CH0030170408	GEBERIT AG	CHF	257	250	1.534	297,7000	418.772,86	0,18

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
							EUR	vermögen
							EUR	%
CH0038863350	NESTLE S.A.	CHF	6.879	6.360	40.940	73,2500	2.749.981,66	1,21
CH0012005267	NOVARTIS AG	CHF	16.834	15.780	61.262	89,4000	5.022.304,26	2,19
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEINE	CHF	3.760	2.960	19.100	257,0000	4.501.329,67	1,97
CH0244767585	UBS GROUP AG	CHF	56.094	13.540	87.124	18,0100	1.438.884,22	0,63
							<b>14.760.040,63</b>	<b>6,45</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDING LTD.	SGD	1.700	0	29.700	16,2100	303.439,43	0,13
							<b>303.439,43</b>	<b>0,13</b>
<b>Spanien</b>								
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING S.A.	EUR	5.201	4.810	30.991	38,2250	1.184.630,98	0,52
							<b>1.184.630,98</b>	<b>0,52</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	87	90	515	1.134.000,0000	441.532,00	0,19
							<b>441.532,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US88579Y1010	3M CO.	USD	4.473	1.760	11.358	141,7700	1.442.723,47	0,63
US00817Y1082	AETNA INC.	USD	4.396	8.870	13.348	109,4100	1.308.489,10	0,57
US0185811082	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORPORATION	USD	953	560	3.563	258,9800	826.759,02	0,36
US0220951033	ALTRIA GROUP INC.	USD	15.005	3.540	22.865	54,4000	1.114.466,45	0,49
US0231351067	AMAZON.COM INC.	USD	3.621	490	3.131	511,8900	1.436.007,16	0,63
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO.	USD	1.479	1.360	8.819	74,1300	585.747,22	0,26
US0259321042	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC.	USD	2.737	2.520	16.325	68,9100	1.007.934,55	0,44
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC.	USD	8.921	1.760	11.361	109,1300	1.110.855,60	0,49
US0311621009	AMGEN INC.	USD	8.317	4.800	24.928	138,3200	3.089.365,61	1,35
US0320951017	AMPHENOL CORPORATION	USD	9.927	1.990	12.869	50,9600	587.585,56	0,26
US0325111070	ANADARKO PETROLEUM CORPORATION	USD	4.087	2.170	14.081	60,3900	761.895,52	0,33
US03674X1063	ANTERO RESOURCES CORPORATION	USD	0	0	9.133	21,1600	173.151,40	0,08
US0367521038	ANTHEM INC.	USD	1.379	1.280	8.230	140,0000	1.032.344,77	0,45
US0378331005	APPLE INC.	USD	15.990	7.730	43.338	110,3000	4.282.932,89	1,88
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC.	USD	0	0	17.500	14,6900	230.333,30	0,10
US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CORPORATION	USD	5.418	12.188	6.830	41,4500	253.654,24	0,11
US0533321024	AUTOZONE INC.	USD	1.210	710	4.559	723,8300	2.956.671,42	1,30
US07177M1036	BAXALTA INC.	USD	34.698	4.660	30.038	31,5100	848.039,94	0,37
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC.	USD	5.045	4.660	30.038	32,8500	884.103,84	0,39
US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	USD	2.534	1.440	9.308	130,4000	1.087.503,99	0,48
US09253U1088	BLACKSTONE GROUP L.P.	USD	12.755	20.630	43.964	31,6700	1.247.504,60	0,55
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC.	USD	24.245	4.940	31.892	76,8200	2.195.093,13	0,96
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC.	USD	8.245	1.330	8.615	44,9000	346.576,02	0,15
US12541W2098	CH ROBINSON WORLDWIDE INC.	USD	0	0	4.100	67,7800	248.990,23	0,11
US1667641005	CHEVRON CORPORATION	USD	4.980	3.590	23.137	78,8800	1.635.199,86	0,72
US1255091092	CIGNA CORPORATION	USD	3.321	7.200	9.042	135,0200	1.093.854,35	0,48
US1729674242	CITIGROUP INC.	USD	29.959	37.696	55.813	49,6100	2.480.855,60	1,09
US12572Q1058	CME GROUP INC.	USD	2.380	2.190	14.190	92,7400	1.179.088,43	0,52
US1912161007	COCA-COLA CO.	USD	8.192	4.150	26.714	40,1200	960.277,47	0,42
US1924461023	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTION CORPORATION -A-	USD	39.304	5.930	38.174	62,6100	2.141.451,61	0,94
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO.	USD	9.672	7.110	45.691	63,4600	2.597.931,06	1,14
US20030N1019	COMCAST CORPORATION -A-	USD	12.996	9.870	63.459	56,8800	3.234.072,14	1,42
US22822V1017	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	USD	9.306	0	9.306	78,8700	657.615,11	0,29
US2310211063	CUMMINS INC.	USD	3.300	10.230	4.750	108,5800	462.104,65	0,20
US2479162081	DENBURY RESOURCES INC.	USD	0	15.820	42.866	2,4400	93.712,96	0,04
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORPORATION -NEW-	USD	10.444	8.310	53.429	72,4400	3.467.786,72	1,52
US2605431038	DOW CHEMICAL CO.	USD	8.051	15.520	30.431	42,4000	1.156.056,27	0,51
US2333311072	DTE ENERGY CO.	USD	6.520	0	6.520	80,3700	469.503,09	0,21
US26483E1001	DUN & BRADSTREET	USD	2.730	1.190	7.640	105,0000	718.752,80	0,31
US2786421030	EBAY INC.	USD	3.685	3.390	21.945	24,4400	480.544,57	0,21
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION	USD	2.149	1.040	6.690	142,1700	852.179,29	0,37
US5324571083	ELI LILLY & CO.	USD	1.581	1.460	9.421	83,6900	706.427,28	0,31
US26875P1012	EOG RESOURCES INC.	USD	3.801	2.070	13.340	72,8000	870.129,92	0,38
US30303M1027	FACEBOOK INC.	USD	29.880	4.010	25.870	89,9000	2.083.785,50	0,91
US36191G1076	GNC HOLDINGS INC.	USD	5.172	21.260	21.012	40,4200	760.957,84	0,33
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC.	USD	6.040	810	5.230	173,7600	814.232,42	0,36
US38259P5089	GOOGLE INC. -A-SHARE-	USD	3.951	1.180	8.352	638,3700	4.777.050,66	2,09
US38259P7069	GOOGLE INC. -C-SHARE-	USD	1.237	601	3.824	608,4200	2.084.578,51	0,91
US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	6.852	3.840	24.865	45,7800	1.019.908,34	0,45
US42809H1077	HESS CORPORATION	USD	3.124	2.880	18.591	50,0600	833.854,91	0,37
US4282361033	HEWLETT-PACKARD CO.	USD	11.258	7.520	48.371	25,6100	1.109.919,64	0,49
US4370761029	HOME DEPOT INC.	USD	4.680	0	4.680	115,4900	484.269,51	0,21
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	USD	16.605	3.460	22.345	94,6900	1.895.751,32	0,83
US4485791028	HYATT HOTELS CORPORATION	USD	0	0	5.800	47,1000	244.763,01	0,11
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	4.117	2.470	15.947	93,3500	1.333.798,45	0,58
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO.	USD	20.379	20.625	56.914	60,9700	3.109.082,14	1,36

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-	
						EUR	vermögen	
						EUR	%	
US48248M1027	KKR & CO. L.P.	USD	0	0	15.900	16,7800	239.048,47	0,10
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC.	USD	5.377	2.980	19.197	52,2200	898.187,74	0,39
US57636Q1040	MASTERCARD INC.	USD	8.000	1.080	6.920	90,1200	558.758,53	0,24
US5828391061	MEAD JOHNSON NUTRITION CO.	USD	1.327	1.230	7.911	70,4000	499.000,45	0,22
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	USD	0	0	6.600	49,3900	292.065,23	0,13
US5949181045	MICROSOFT CORPORATION	USD	16.408	35.230	73.493	44,2600	2.914.434,35	1,28
US6153691059	MOODY'S CORPORATION	USD	1.395	1.290	8.323	98,2000	732.298,72	0,32
US55354G1004	MSCI INC.	USD	2.958	2.740	17.618	59,4600	938.595,36	0,41
US6550441058	NOBLE ENERGY INC.	USD	3.925	3.620	23.388	30,1800	632.425,27	0,28
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION	USD	3.786	5.910	14.994	165,9500	2.229.418,78	0,98
US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	USD	4.935	3.340	21.552	66,1500	1.277.362,96	0,56
US68389X1054	ORACLE CORPORATION	USD	20.810	20.300	108.640	36,1200	3.515.882,81	1,54
US6951561090	PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	USD	4.559	2.470	15.967	60,1600	860.652,92	0,38
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC.	USD	25.335	3.390	21.945	31,0400	610.315,20	0,27
US7134481081	PEPSICO INC.	USD	3.679	4.812	9.216	94,3000	778.665,71	0,34
US7170811035	PFIZER INC.	USD	17.487	12.530	80.523	31,4100	2.266.129,76	0,99
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	USD	26.143	6.720	43.294	79,3300	3.077.244,89	1,35
US7185461040	PHILLIPS 66	USD	5.217	3.050	19.711	76,8400	1.357.040,80	0,59
US7292511083	PLUM CREEK TIMBER CO. INC.	USD	21.100	0	21.100	39,5100	746.941,13	0,33
US74005P1049	PRAXAIR INC.	USD	0	0	3.350	101,8600	305.735,15	0,13
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO.	USD	5.430	3.770	24.358	71,9400	1.570.033,62	0,69
US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC.	USD	1.837	1.700	10.956	76,2100	748.102,11	0,33
US7475251036	QUALCOMM INC.	USD	1.544	8.920	9.185	53,7300	442.173,69	0,19
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC.	USD	2.801	5.650	5.201	101,4700	472.847,84	0,21
US7782961038	ROSS STORES INC.	USD	26.139	18.830	24.738	48,4700	1.074.322,07	0,47
US8288061091	SIMON PROPERTY GROUP	USD	1.017	940	6.030	183,7200	992.591,70	0,43
US8552441094	STARBUCKS CORPORATION	USD	12.744	2.630	17.014	56,8400	866.477,70	0,38
US8574771031	STATE STREET CORPORATION	USD	0	0	4.200	67,2100	252.918,20	0,11
US8873173038	TIME WARNER INC.	USD	4.575	2.550	16.510	68,7500	1.016.989,97	0,45
US8725401090	TJX CO. INC.	USD	11.629	19.830	42.042	71,4200	2.690.296,25	1,18
US8936411003	TRANSIGM GROUP INC.	USD	2.124	920	5.904	212,4100	1.123.616,74	0,49
US9029733048	U.S. BANCORP	USD	3.009	2.790	17.919	41,0100	658.416,08	0,29
US9078181081	UNION PACIFIC CORPORATION	USD	6.607	17.540	17.689	88,4100	1.401.204,63	0,61
US9170471026	URBAN OUTFITTERS INC.	USD	14.058	9.990	64.268	29,3800	1.691.778,37	0,74
US92826C8394	VISA INC.	USD	6.683	4.200	27.083	69,6600	1.690.351,92	0,74
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC.	USD	7.316	4.500	28.972	38,7700	1.006.401,25	0,44
US2546871060	WALT DISNEY CO.	USD	5.407	21.849	5.877	102,2000	538.150,17	0,24
US9418481035	WATERS CORPORATION	USD	986	910	5.876	118,2100	622.347,42	0,27
US9497461015	WELLS FARGO & CO.	USD	22.888	12.380	79.565	51,3500	3.660.660,11	1,60
US9699041011	WILLIAMS-SONOMA INC.	USD	9.697	1.300	8.397	76,3500	574.420,71	0,25
						122.692.529,24	53,76	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						217.998.113,07	95,54	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A12UKK6	ROCKET INTERNET SE	EUR	1.853	0	12.753	28,7550	366.712,52	0,16
						366.712,52	0,16	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
						366.712,52	0,16	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
						218.364.825,59	95,70	
<b>Zertifikate</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0271645753	UBS AG, LONDON/M&A STRATEGY BASKET ZERT. V.15(2022)	EUR	85	90	495	1.020,0300	504.914,85	0,22
						504.914,85	0,22	
<b>Spanien</b>								
CH0278867418	UBS AG/FSI EUROPE ZERT. V.15(2021)	EUR	787	110	677	891,1100	603.281,47	0,26
						603.281,47	0,26	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
						1.108.196,32	0,48	
<b>Zertifikate</b>								
						1.108.196,32	0,48	
<b>Wertpapiervermögen</b>								
						219.473.021,91	96,18	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>AUD</b>								
S&P ASX 200 INDEX FUTURE DEZEMBER 2015			9	0	9		2.407,17	0,00
						2.407,17	0,00	

# UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
						EUR	%	
<b>EUR</b>								
	FTSE/MIB INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	10	0	10		-19.050,00	-0,01	
						-19.050,00	-0,01	
<b>JPY</b>								
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	46	0	46		-72.276,72	-0,03	
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	87	0	87		-13.018,79	-0,01	
						-85.295,51	-0,04	
<b>USD</b>								
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	6	0	6		-9.474,96	0,00	
	FUTURE AUF XAU UTILITIES SELECT SECTOR INDEX DEZEMBER 2015	63	0	63		75.980,65	0,03	
	MSCI WORLD MID CAP NET RETURN USD INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	27	0	27		-55.057,77	-0,02	
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	35	0	35		-160.088,70	-0,07	
						-148.640,78	-0,06	
<b>Long-Positionen</b>							-250.579,12	-0,11
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	0	100	-100		32.500,00	0,01	
	MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	340	780	-440		-33.571,08	-0,01	
						-1.071,08	0,00	
<b>Short-Positionen</b>							-1.071,08	0,00
<b>Terminkontrakte</b>							-251.650,20	-0,11
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							17.742.472,85	7,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							-8.765.106,45	-3,85
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							228.198.738,11	100,00

\*) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AUD/EUR	Währungskäufe	8.440.000,00	5.281.512,77	2,31
CAD/EUR	Währungskäufe	7.770.000,00	5.184.448,26	2,27
CHF/EUR	Währungskäufe	600.000,00	551.087,16	0,24
GBP/EUR	Währungskäufe	1.860.000,00	2.520.444,74	1,10
JPY/EUR	Währungskäufe	1.470.000.000,00	10.999.015,10	4,82
USD/EUR	Währungskäufe	18.990.000,00	16.990.825,50	7,45
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.800.000,00	3.490.218,66	1,53
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.100.000,00	1.490.585,60	0,65
EUR/JPY	Währungsverkäufe	217.200.000,00	1.625.160,60	0,71
EUR/USD	Währungsverkäufe	9.500.000,00	8.499.886,37	3,72

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5890
Britisches Pfund	GBP	1	0,7367
Dänische Krone	DKK	1	7,4599
Hongkong Dollar	HKD	1	8,6496
Japanischer Yen	JPY	1	133,6530
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4961
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9030
Norwegische Krone	NOK	1	9,5196
Schwedische Krone	SEK	1	9,3605
Schweizer Franken	CHF	1	1,0905
Singapur Dollar	SGD	1	1,5866
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.322,6901
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,1161

## Zu- und Abgänge vom 01.04.2015 bis 30.09.2015

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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Australien</b>			
AU000000AZJ1	AURIZON HOLDINGS LTD.	41.376	284.617
AU0000005320	SOUTH32 LTD.	17.861	17.861
<b>Deutschland</b>			
DE0005190003	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG	0	7.817
DE0006483001	LINDE AG	783	5.405
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG -VZ-	4.689	4.689
<b>Frankreich</b>			
FR0000130809	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0	7.734
<b>Großbritannien</b>			
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC.	7.000	76.952
<b>Hongkong</b>			
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDING LTD.	8.500	143.700
<b>Indonesien</b>			
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	0	91.822
<b>Irland</b>			
IE00BD1N0J95	ACTAVIS PLC.	887	2.790
<b>Italien</b>			
IT0003132476	ENI S.P.A.	9.665	66.455
<b>Niederlande</b>			
NL0010672325	KONINKLIJKE AHOLD NV	0	40.080
<b>Portugal</b>			
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS S.A.	0	11.600
<b>Spanien</b>			
ES0173516115	REPSOL S.A.	11.429	89.794
ES0173516073	REPSOL S.A.	326	326
ES0673516961	REPSOL S.A. BZR 03.07.15	54.386	54.386
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US13057Q1076	CALIFORNIA RESOURCES CORPORATION	0	11.103
US6819041087	OMNICARE INC.	5.232	25.825
US80004C1018	SANDISK CORPORATION	0	15.160
US83421A1043	SOLERA HOLDINGS INC.	713	11.913
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	987	6.805
<b>Optionsscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Indien</b>			
DE000B9ARL5	DTE. BANK AG (LONDON BRANCH)/NTPC LTD. WTS V.07(2017)	0	99.600
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU0090772608	UNIEUROPA MID&SMALL CAPS	0	10.169
<b>Zertifikate</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Großbritannien</b>			
NL0011280631	MERRILL LYNCH BV/BASKET ZERT. V.15(2015)	24.259	24.259
<b>Saudi-Arabien</b>			
XS0842330564	CREDIT SUISSE AG (NASSAU BRANCH)/SAUDI BASIC INDUSTRIES ZERT. V.12(2015)	1.571	26.271
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>AUD</b>			
S&P ASX 200 INDEX FUTURE JUNI 2015		0	7
S&P ASX 200 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015		9	9
<b>EUR</b>			
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE JUNI 2015		33	33
EUREX DOW JONES STOXX 600 PRICE INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015		100	100
FTSE/MIB INDEX FUTURE JUNI 2015		10	10
FTSE/MIB INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015		10	10

# UniGlobal II

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	768	768
	MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE JUNI 2015	1.421	771
	MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE JUNI 2015	3.274	3.274
	MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	2.323	2.323
	MSCI WORLD NRT INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	7.345	7.345
<b>JPY</b>			
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE JUNI 2015	0	47
	TOKYO STOCK PRICE (TOPIX) INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	52	52
	TOPIX BANKS INDEX FUTURE DEZEMBER 2015	45	45
	TOPIX BANKS INDEX FUTURE JUNI 2015	0	45
	TOPIX BANKS INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	45	45
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	100
	YEN DENOMINATED NIKKEI 225 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	97	97
<b>KRW</b>			
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	4
<b>USD</b>			
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	120
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	14	14
	FUTURE AUF XAU UTILITIES SELECT SECTOR INDEX SEPTEMBER 2015	23	23
	MSCI WORLD MID CAP NET RETURN USD INDEX FUTURE JUNI 2015	0	27
	MSCI WORLD MID CAP NET RETURN USD INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	27	27
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE JUNI 2015	0	47
	THE RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	47	47

- 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.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2015

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2015. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten. Die gestellten Sicherheiten börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Der Fonds hat zum 30. September 2015 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

### **Sonstige Informationen**

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

## **Verwaltungsgesellschaft**

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**

Volksbank Wien-Baden AG  
Schottengasse 10  
A-1010 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
 Commodities-Invest  
 FairWorldFonds  
 LIGA Portfolio Concept  
 LIGA-Pax-Cattolico-Union  
 LIGA-Pax-Corporates-Union  
 LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
 PE-Invest SICAV  
 PrivatFonds: Konsequent  
 PrivatFonds: Konsequent pro  
 Quoniam Funds Selection SICAV  
 UniAbsoluterErtrag  
 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 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 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 (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 (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 EM Corporate Bonds 2022  
 UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
 UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible  
 2017  
 UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
 UniInstitutional Euro Liquidity  
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
 UniInstitutional European Corporate Bonds +  
 UniInstitutional European Equities Concentra-  
 ted

UniInstitutional European Mixed Trend  
 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 Sustain-  
 able  
 UniInstitutional Global Covered Bonds  
 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 (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  
VBMH Vermögen

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

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

005348 11.15