



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## UniGlobal

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniGlobal	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

### Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit.

Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

### **Aktienmärkte größtenteils im Minus**

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

### **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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	591.479.735,51	9,46
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	459.381.767,87	7,35
Investitionsgüter	451.227.836,63	7,22
Energie	381.777.161,40	6,11
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	368.424.080,64	5,89
Hardware & Ausrüstung	367.063.119,27	5,87
Groß- und Einzelhandel	325.634.650,33	5,21
Media & Entertainment	282.577.766,80	4,52
Banken	280.791.982,53	4,49
Versicherungen	271.073.362,09	4,34
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	244.792.105,16	3,92
Lebensmittel, Getränke & Tabak	220.944.194,25	3,53
Diversifizierte Finanzdienste	218.256.301,10	3,49
Gebrauchsgüter & Bekleidung	200.067.755,49	3,20
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	194.677.475,68	3,11
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	183.355.538,98	2,93
Verbraucherdienste	133.099.464,78	2,13
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	76.701.278,69	1,23
Versorgungsbetriebe	69.375.749,04	1,11
Sonstige <sup>2)</sup>	177.002.109,94	2,83
<b>Summe</b>	<b>5.497.703.436,18</b>	<b>87,94</b>
<b>2. Zertifikate</b>	<b>26.427.247,80</b>	<b>0,42</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>260.853.196,05</b>	<b>4,17</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>32.398.117,93</b>	<b>0,52</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>70.000.013,28</b>	<b>1,12</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>607.461.006,20</b>	<b>9,72</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>106.349.069,45</b>	<b>1,70</b>
<b>Summe</b>	<b>6.601.192.086,89</b>	<b>105,59</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-349.828.688,16</b>	<b>-5,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.251.363.398,73</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 1,09 %.

## Stammdaten des Fonds

	UniGlobal I	UniGlobal
Auflegungsdatum	01.07.2008	02.01.1960
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	99,61	20,45
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.222.829	26.830.444
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	251,74	221,52
Anleger	Institutionelle Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	5,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70	1,20
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	112.606,00	112.606,00	0,00 AUD	194,9400	13.891.541,35	0,22
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	792.913,00	434.610,00	30.445,00 AUD	97,9100	49.129.294,92	0,79
							<b>63.020.836,27</b>	<b>1,01</b>
<b>Belgien</b>								
BE0003565737	KBC Groep NV	STK	369.942,00	167.170,00	17.228,00 EUR	62,2800	23.039.987,76	0,37
							<b>23.039.987,76</b>	<b>0,37</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	457.500,00	457.500,00	60.878,00 USD	182,4500	74.348.334,37	1,19
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	1.128.056,00	1.128.056,00	440.800,00 HKD	361,0000	46.208.196,62	0,74
							<b>120.556.530,99</b>	<b>1,93</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK	44.052,00	44.052,00	0,00 DKK	560,0000	3.304.504,84	0,05
							<b>3.304.504,84</b>	<b>0,05</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	314.474,00	50.658,00	22.415,00 EUR	216,6000	68.115.068,40	1,09
DE0008404005	Allianz SE	STK	276.240,00	342.174,00	119.317,00 EUR	198,2800	54.772.867,20	0,88
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	209.166,00	18.004,00	16.242,00 EUR	114,3000	23.907.673,80	0,38
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.117.790,00	2.117.790,00	725.485,00 EUR	17,6850	37.453.116,15	0,60
DE0007236101	Siemens AG	STK	133.820,00	11.518,00	350.919,00 EUR	95,9400	12.838.690,80	0,21
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	349.068,00	0,00	69.817,00 EUR	37,1500	12.967.876,20	0,21
							<b>210.055.292,55</b>	<b>3,37</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	STK	5.393.238,00	5.393.238,00	0,00 EUR	5,0740	27.365.289,61	0,44
							<b>27.365.289,61</b>	<b>0,44</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	233.477,00	144.768,00	12.738,00 EUR	108,1000	25.238.863,70	0,40
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	STK	248.996,00	21.432,00	19.335,00 EUR	132,7500	33.054.219,00	0,53
FR0000120321	L'Oreal S.A.	STK	216.435,00	18.629,00	16.806,00 EUR	239,8000	51.901.113,00	0,83
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	160.232,00	49.585,00	96.807,00 EUR	327,9000	52.540.072,80	0,84
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	509.596,00	304.038,00	291.388,00 EUR	69,9400	35.641.144,24	0,57
FR0000120271	Total S.A.	STK	757.183,00	178.490,00	318.484,00 EUR	49,5200	37.495.702,16	0,60
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	434.569,00	221.933,00	259.791,00 EUR	86,7200	37.685.823,68	0,60
							<b>273.556.938,58</b>	<b>4,37</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Großbritannien</b>								
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	437.864,00	77.329,00	30.633,00	USD 170,7000	66.574.672,49	1,06
GB0007980591	BP Plc.	STK	10.156.320,00	10.156.320,00	0,00	GBP 5,5850	65.849.834,22	1,05
GB0002374006	Diageo Plc.	STK	1.224.583,00	1.224.583,00	0,00	GBP 31,3800	44.610.418,55	0,71
							<b>177.034.925,26</b>	<b>2,82</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	8.896.462,00	4.915.360,00	338.247,00	HKD 78,1500	78.891.001,29	1,26
							<b>78.891.001,29</b>	<b>1,26</b>
<b>Irland</b>								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	141.637,00	152.635,92	10.998,92	EUR 156,0000	22.095.372,00	0,35
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	305.040,00	407.502,00	102.462,00	USD 175,9300	47.800.558,65	0,76
							<b>69.895.930,65</b>	<b>1,11</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	349.494,00	349.494,00	0,00	JPY 12.970,0000	36.482.626,69	0,58
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	STK	65.725,00	84.378,00	18.653,00	JPY 52.030,0000	27.522.686,26	0,44
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	358.610,00	358.610,00	0,00	JPY 7.309,0000	21.095.351,04	0,34
JP3205800000	Kao Corporation	STK	424.022,00	424.022,00	0,00	JPY 8.718,0000	29.751.690,92	0,48
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	85.170,00	60.043,00	2.134,00	JPY 68.970,0000	47.277.365,97	0,76
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	517.599,00	558.652,00	184.016,00	JPY 5.512,0000	22.961.964,25	0,37
JP3734800000	Nidec Corporation	STK	229.828,00	300.279,00	70.451,00	JPY 14.025,0000	25.942.522,77	0,41
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	1.486.746,00	1.486.746,00	0,00	JPY 3.161,0000	37.824.019,04	0,61
JP3435000009	Sony Corporation	STK	805.005,00	1.278.197,00	473.192,00	JPY 4.645,0000	30.094.746,89	0,48
JP3546800008	Terumo Corporation	STK	745.058,00	745.058,00	189.428,00	JPY 3.380,0000	20.268.106,68	0,32
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	594.005,00	60.588,00	164.573,00	JPY 6.487,0000	31.012.758,51	0,50
							<b>330.233.839,02</b>	<b>5,29</b>
<b>Kanada</b>								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	537.614,00	128.052,00	41.746,00	CAD 119,6300	42.885.085,56	0,69
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	904.416,00	77.846,00	70.229,00	USD 52,7600	42.501.993,55	0,68
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	430.900,00	323.405,00	106.498,00	CAD 100,8200	28.968.018,94	0,46
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK	1.440.295,00	123.971,00	885.675,00	CAD 43,3100	41.594.436,52	0,67
							<b>155.949.534,57</b>	<b>2,50</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK	1.584.703,00	136.401,00	123.053,00	EUR 12,5150	19.832.558,05	0,32
							<b>19.832.558,05</b>	<b>0,32</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE <sup>2)</sup>	STK	218.412,00	0,00	18.557,00	EUR 117,9000	25.750.774,80	0,41
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	327.094,00	220.280,00	34.839,00	EUR 167,2000	54.690.116,80	0,87
NL0011821202	ING Groep NV	STK	1.683.244,00	2.361.327,00	1.386.450,00	EUR 10,7840	18.152.103,30	0,29
							<b>98.592.994,90</b>	<b>1,57</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010031479	DnB ASA	STK	717.039,00	61.718,00	55.679,00	NOK 158,8000	11.777.595,49	0,19
							<b>11.777.595,49</b>	<b>0,19</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000108656	LM Ericsson	STK	3.239.352,00	3.239.352,00	0,00	SEK 85,4200	26.571.290,50	0,43
SE0000115446	Volvo AB	STK	1.653.948,00	1.065.346,00	669.585,00	SEK 144,0000	22.870.690,72	0,37
							<b>49.441.981,22</b>	<b>0,80</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	1.393.666,00	119.958,00	108.220,00	CHF 94,9000	118.288.975,40	1,89
CH0012005267	Novartis AG	STK	581.477,00	250.563,00	28.116,00	CHF 95,7800	49.811.168,11	0,80
CH0418792922	Sika AG	STK	147.880,00	162.515,00	14.635,00	CHF 139,1000	18.397.377,69	0,29
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	218.994,00	530.594,00	311.600,00	CHF 97,2800	19.053.516,07	0,30
							<b>205.551.037,27</b>	<b>3,28</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	3.564.834,00	859.086,73	229.890,73	EUR 7,8260	27.898.390,88	0,45
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	2.284.333,00	577.823,03	144.990,03	EUR 15,2600	34.858.921,58	0,56

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							<b>62.757.312,46</b>	<b>1,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	286.350,00	293.842,00	7.492,00 USD	266,4900	67.969.547,96	1,09
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	186.756,00	79.244,00	9.134,00 USD	1.176,8900	195.770.258,16	3,13
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	111.463,00	49.996,00	5.679,00 USD	1.780,7500	176.794.991,76	2,83
US0259321042	American Financial Group Inc.	STK	282.893,00	24.350,00	21.967,00 USD	96,2100	24.242.571,95	0,39
US0367521038	Anthem Inc.	STK	244.950,00	127.171,00	10.007,00 USD	286,9800	62.613.121,05	1,00
US0378331005	Apple Inc.	STK	811.950,00	353.722,00	133.199,00 USD	189,9500	137.374.100,38	2,20
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	25.076,00	25.076,00	0,00 USD	1.024,1200	22.874.172,19	0,37
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.590.229,00	1.590.229,00	0,00 USD	38,3800	54.362.687,29	0,87
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	774.028,00	774.028,00	565.005,00 USD	40,8800	28.184.078,24	0,45
US1667641005	Chevron Corporation	STK	696.945,00	119.774,00	159.659,00 USD	123,1800	76.467.164,07	1,22
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK	38.607,00	3.323,00	2.997,00 USD	710,3100	24.425.882,40	0,39
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	2.194.102,00	2.251.661,00	57.559,00 USD	53,9900	105.513.108,56	1,69
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	568.148,00	111.850,00	38.769,00 USD	164,5800	83.286.539,45	1,33
US2358511028	Danaher Corporation	STK	516.781,00	198.220,00	27.066,00 USD	132,0200	60.769.063,53	0,97
US2441991054	Deere & Co.	STK	415.324,00	415.324,00	0,00 USD	159,8400	59.130.122,17	0,95
US2333311072	DTE Energy Co.	STK	167.272,00	108.806,00	172.866,00 USD	124,7400	18.585.115,60	0,30
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	233.287,00	233.287,00	0,00 USD	176,5400	36.683.430,11	0,59
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	682.575,00	411.901,00	22.998,00 USD	129,7600	78.891.005,61	1,26
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	465.206,00	341.597,00	143.186,00 USD	95,1800	39.439.126,28	0,63
US34959J1088	Fortive Corporation	STK	488.095,00	488.095,00	0,00 USD	83,8900	36.471.265,30	0,58
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	621.837,00	265.519,00	30.276,00 USD	49,7200	27.538.733,09	0,44
US42809H1077	Hess Corporation <sup>2)</sup>	STK	623.058,00	332.889,00	24.654,00 USD	60,2300	33.425.477,28	0,53
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	533.154,00	45.890,00	41.400,00 USD	158,9200	75.468.810,62	1,21
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	553.971,00	199.607,00	30.109,00 USD	76,1400	37.569.566,17	0,60
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	234.581,00	234.581,00	0,00 USD	143,8500	30.056.539,46	0,48
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.193.904,00	297.448,00	76.166,00 USD	101,2300	107.650.219,93	1,72
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	1.076.049,00	366.415,00	60.293,00 USD	60,9600	58.426.959,15	0,93
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	397.911,00	34.250,00	30.899,00 USD	235,4500	83.448.957,82	1,33
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK	24.078,00	24.078,00	0,00 USD	150,6300	3.230.488,23	0,05
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	297.061,00	139.348,00	48.154,00 USD	189,9000	50.246.623,23	0,80
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	1.388.869,00	443.070,00	252.197,00 USD	83,1700	102.887.890,56	1,65
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.822.683,00	543.205,00	132.372,00 USD	117,9400	191.473.441,72	3,06
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	1.232.773,00	659.189,00	423.454,00 USD	49,9200	54.814.312,07	0,88
US6153691059	Moody's Corporation	STK	300.433,00	25.859,00	23.330,00 USD	181,0900	48.459.438,83	0,78
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	141.343,00	141.343,00	0,00 USD	198,8400	25.033.082,85	0,40
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	127.835,00	127.835,00	0,00 USD	356,5600	40.599.312,02	0,65
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	132.946,00	42.877,00	137.658,00 USD	193,3200	22.892.242,56	0,37
US6541061031	NIKE Inc.	STK	657.513,00	124.932,00	45.250,00 USD	84,2100	49.317.867,40	0,79
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK	146.075,00	0,00	41.355,00 USD	269,6000	35.077.776,79	0,56
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	363.390,00	363.390,00	0,00 USD	179,5600	58.119.095,40	0,93
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	571.163,00	49.162,00	44.352,00 USD	103,8400	52.827.617,28	0,85
US7185461040	Phillips 66	STK	387.099,00	93.249,00	24.966,00 USD	95,1700	32.813.941,24	0,52
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	544.028,00	194.410,00	29.705,00 USD	71,9500	34.864.892,31	0,56
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	290.557,00	142.662,00	357.433,00 USD	93,1000	24.094.465,75	0,39
US8636671013	Stryker Corporation	STK	327.506,00	327.506,00	0,00 USD	197,5200	57.619.119,19	0,92
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	470.113,00	596.024,00	125.911,00 USD	106,0700	44.415.147,33	0,71
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.097.373,00	850.013,00	53.711,00 USD	104,0500	101.702.735,06	1,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	281.632,00	24.241,00	83.288,00 USD	273,7200	68.663.321,49	1,10
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	1.108.717,00	243.749,00	73.491,00 USD	69,1000	68.239.373,56	1,09
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	388.168,00	388.168,00	0,00 USD	128,8900	44.563.083,21	0,71
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	357.473,00	197.844,00	13.563,00 USD	247,2600	78.728.755,66	1,26
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	924.556,00	373.225,00	189.441,00 USD	48,1900	39.685.003,69	0,63
US92826C8394	VISA Inc.	STK	724.567,00	62.366,00	56.263,00 USD	156,1900	100.801.745,55	1,61
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	420.051,00	437.968,00	17.917,00 USD	103,9100	38.877.259,65	0,62
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	1.197.029,00	300.843,00	212.774,00 USD	48,3200	51.519.053,42	0,82
US9815581098	Worldpay Inc.	STK	362.680,00	31.217,00	28.163,00 USD	113,5000	36.665.342,48	0,59
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	578.488,00	172.880,00	34.462,00 USD	100,6700	51.871.726,16	0,83
<b>Summe Aktien</b>							<b>3.453.536.770,27</b>	<b>55,24</b>
							<b>5.434.394.861,05</b>	<b>86,93</b>



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	258.011,00	138.450,00	10.158,00	CHF 274,3500	63.308.575,13	1,01
							<b>63.308.575,13</b>	<b>1,01</b>
<b>Summe sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>63.308.575,13</b>	<b>1,01</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>5.497.703.436,18</b>	<b>87,94</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Zertifikate</b>								
<b>Hongkong</b>								
CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	EUR	26.284,00	0,00	2.232,00	EUR 1.005,4500	26.427.247,80	0,42
							<b>26.427.247,80</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>26.427.247,80</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>26.427.247,80</b>	<b>0,42</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	ANT	180.785,00	0,00	0,00	EUR 99,8900	18.058.613,65	0,29
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>18.058.613,65</b>	<b>0,29</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	ANT	57.618,00	0,00	0,00	EUR 92,8000	5.346.950,40	0,09
LU0262776809	UniOpti4	ANT	2.338.111,00	2.338.111,00	2.375.000,00	EUR 98,3900	230.046.741,29	3,68
LU0059863547	UniReserve: USD -A-	ANT	8.100,00	0,00	0,00	USD 1.025,8000	7.400.890,71	0,12
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>242.794.582,40</b>	<b>3,89</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>260.853.196,05</b>	<b>4,18</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>5.784.983.880,03</b>	<b>92,54</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019		CME USD	Anzahl 5.352				18.349.159,17	0,29
MSCI World Net EUR Future Juni 2019		EUX EUR	Anzahl 9.689				2.085.969,00	0,03
STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2019		EUX EUR	Anzahl -12.734				-4.135.262,00	-0,07
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put on S&P 500 Index April 2019/2.645,00		CBO	Anzahl 1.485			USD 2,3000	304.221,96	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>16.604.088,13</b>	<b>0,25</b>
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			-24.500.000,00				-218.022,61	0,00
CAD			-3.870.000,00				-40.044,33	0,00
CHF			-116.640.000,00				-568.334,70	-0,01
GBP			-68.800.000,00				-363.960,56	-0,01
JPY			-4.221.000.000,00				-182.057,54	0,00
USD			-351.300.000,00				-5.701.683,83	-0,09
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			105.700.000,00				1.281.954,62	0,02
CHF			8.000.000,00				96.683,08	0,00
GBP			220.690.000,00				12.542.150,06	0,20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
HKD			70.040.000,00				223.404,60	0,00
JPY			12.941.900.000,00				748.434,78	0,01
USD			280.580.000,00				7.975.506,23	0,13
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>15.794.029,80</b>	<b>0,25</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		366.411.591,32				366.411.591,32	5,86
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		49.870.952,93				49.870.952,93	0,80
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		54.673.835,59				34.599.313,75	0,55
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		121.968.077,23				81.328.317,15	1,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		16.610.828,01				14.856.299,09	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		3.061.911,50				347.435,18	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		7.460.803.737,24				60.047.096,78	0,96
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>607.461.006,20</b>	<b>9,72</b>

### Geldmarktfonds

#### KVG-eigene Geldmarktfonds

DE0009750133 UnionGeldmarktFonds	ANT		1.449.876,00	1.449.876,00	1.545.000,00	EUR	48,2800	70.000.013,28	1,12
<b>Summe der KVG-eigenen Geldmarktfonds</b>							<b>70.000.013,28</b>	<b>1,12</b>	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>							<b>70.000.013,28</b>	<b>1,12</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>677.461.019,48</b>	<b>10,84</b>	

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		61.838.533,03				61.838.533,03	0,99
Sonstige Forderungen	EUR		28.788.958,73				28.788.958,73	0,46
Dividendenansprüche	EUR		9.858.525,90				9.858.525,90	0,16
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		4.354.201,58				4.354.201,58	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		1.508.850,21				1.508.850,21	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>106.349.069,45</b>	<b>1,70</b>

### Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		-278.443.385,61				-248.012.278,98	-3,97
<b>Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>-248.012.278,98</b>	<b>-3,97</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-65.922.035,40				-65.922.035,40	-1,05
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-1.021.577,02				-1.021.577,02	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-34.872.796,76				-34.872.796,76	-0,56
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-101.816.409,18</b>	<b>-1,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>6.251.363.398,73</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniGlobal

Anteilwert	EUR	221,52
Umlaufende Anteile	STK	26.830.444,00

### UniGlobal I

Anteilwert	EUR	251,74
Umlaufende Anteile	STK	1.222.829,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,52

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
NL0000235190	Airbus SE	STK	210.000		24.759.000,00	24.759.000,00
US42809H1077	Hess Corporation	STK	279.211		14.978.960,12	14.978.960,12
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>39.737.960,12</b>	<b>39.737.960,12</b>

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.03.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2019
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,580200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,861400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,812900 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	124,249200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,499700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,668000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,413700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,118100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,122700 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		0,00	410.219,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	------------

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	921.816,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	172.871,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		86.294,00	198.099,00
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK		0,00	91.198,00
DE0007164600	SAP SE	STK		61.436,00	453.837,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Finnland</b>					
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	STK		0,00	287.643,00
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		0,00	512.800,00
<b>Frankreich</b>					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		0,00	1.093.530,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		0,00	414.670,00
FR0010208488	Engie S.A.	STK		0,00	1.088.657,00
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK		210.658,00	210.658,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		354.259,00	354.259,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	460.208,00
<b>Großbritannien</b>					
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK		0,00	228.288,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	574.730,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		0,00	2.103.019,00
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK		0,00	2.130.066,00
<b>Irland</b>					
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		0,00	219.337,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	96.335,00
<b>Italien</b>					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		3.902.769,00	3.902.769,00
<b>Japan</b>					
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		0,00	2.174.895,00
JP3266400005	Kubota Corporation	STK		0,00	787.813,00
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		0,00	250.988,00
JP3422950000	Seven & I Holding Co. Ltd.	STK		631.155,00	631.155,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	156.539,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	999.285,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK		444.697,00	917.062,00
<b>Kanada</b>					
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK		0,00	1.078.613,00
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK		0,00	1.713.703,00
<b>Niederlande</b>					
NL0000009355	Unilever NV	STK		0,00	1.035.130,00
<b>Portugal</b>					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	1.205.454,00
<b>Schweden</b>					
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK		0,00	390.584,00
SE0000667891	Sandvik AB	STK		0,00	610.000,00
<b>Schweiz</b>					
CH0030170408	Geberit AG	STK		0,00	30.143,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		950.206,00	3.012.156,00
<b>Spanien</b>					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		78.017,00	365.100,00
ES06445809H0	Iberdrola S.A. BZR 23.01.19	STK		2.705.748,00	2.705.748,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		2.029.721,00	2.029.721,00
<b>Südkorea</b>					
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK		0,00	248.956,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK		0,00	148.500,00
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK		0,00	231.978,00
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK		0,00	15.135,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US0255371017	American Electric Power Co.Inc	STK		0,00	444.141,00
US0311621009	Amgen Inc.	STK		0,00	164.335,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	99.137,00
US0325111070	Anadarko Petroleum Corporation	STK		0,00	578.449,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		662.148,00	1.721.216,00
US03852U1060	Aramark	STK		0,00	245.094,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	265.714,00
US0718131099	Baxter International Inc.	STK		0,00	690.301,00
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	STK		0,00	100,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	160.284,00
US0970231058	Boeing Corporation	STK		0,00	34.900,00
US1255091092	CIGNA Corporation	STK		0,00	112.430,00
US1255231003	Cigna Corporation New	STK		103.626,00	103.626,00
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK		212.240,00	431.740,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		986.051,00	986.051,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		0,00	424.211,00
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK		0,00	515.798,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		179.131,69	179.131,69
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		288.501,00	288.501,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		0,00	84.501,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		95.467,00	559.930,00
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		0,00	322.497,00
US3377381088	Fiserv Inc.	STK		373.208,00	373.208,00
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK		52.866,40	52.866,40
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		0,00	311.148,00
US4370761029	Home Depot Inc.	STK		0,00	356.177,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		0,00	1.907.012,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	110.569,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		0,00	221.564,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		260.238,00	421.652,00
US5341871094	Lincoln National Corporation	STK		0,00	169.554,00
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	STK		0,00	155.533,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	120.100,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		0,00	513.794,00
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK		0,00	200.907,00
US7170811035	Pfizer Inc.	STK		548.040,00	1.943.500,00
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK		0,00	249.493,00
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co.	STK		0,00	60.696,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	121.655,00
US74005P1049	Praxair Inc.	STK		0,00	381.246,00
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK		88.110,67	88.110,67
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK		0,00	142.680,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	72.167,00
US87612G1013	Targa Resources Corporation	STK		0,00	338.803,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		1.554.261,00	1.554.261,00
US9621661043	Weyerhäuser Co.	STK		0,00	405.912,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Zertifikate

#### Deutschland

CH0278867418	UBS AG/FSI Europe Zert. v.15(2021)	EUR		0,00	16.913,00
--------------	------------------------------------	-----	--	------	-----------

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index		USD		677.574	
-----------------------------------	--	-----	--	---------	--

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) E-mini Utilities Select Sector Index	USD	39.413		
	Basiswert(e) EURO STOXX Banks Future März 2019	EUR	6.187		
	Basiswert(e) EURO STOXX Utilities Future März 2019	EUR	16.541		
	Basiswert(e) MSCI World Mid Cap net Return USD Future März 2019	USD	45.790		
	Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUR	36.890		
	Basiswert(e) Nasdaq Biotechnology Future März 2019	USD	28.600		
	Basiswert(e) Russell 2000 Future März 2019	USD	295.401		
	Basiswert(e) S&P ASX 200 Index	AUD	60.519		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Health Care Future März 2019	EUR	25.200		
	Basiswert(e) Stoxx 600 Oil&Gas Future März 2019	EUR	14.861		
	Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	25.963.647		
	Basiswert(e) Yen Denominated Nikkei 225 Index	JPY	6.702.805		

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Dezember 2018	EUR	250.104
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future Juni 2019	EUR	6.319
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Future März 2019	EUR	277.569
Basiswert(e) STOXX Europe 600 Price Index	EUR	274.526

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	135.009
CAD	EUR	1.305
CHF	EUR	102.489
GBP	EUR	389.428
HKD	EUR	15.513
JPY	EUR	554.491
USD	EUR	645.775

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	66.659
CAD	EUR	2.605
CHF	EUR	176.618
GBP	EUR	265.026
HKD	EUR	7.712
JPY	EUR	271.114
USD	EUR	320.176

#### Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

##### Befristet

Basiswert(e)		
Eli Lilly and Company	USD	66.240
Kubota Corp.	JPY	1.939.355
VISA Inc.	USD	84.023

##### Unbefristet Basiswert(e)

Kubota Corp.	JPY	162.855
--------------	-----	---------

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UniGlobal I</b>	<b>EUR</b>	<b>251,74</b>
<b>Umlaufende Anteile UniGlobal I</b>	<b>STK</b>	<b>1.222.829,00</b>
<b>Anteilwert UniGlobal</b>	<b>EUR</b>	<b>221,52</b>
<b>Umlaufende Anteile UniGlobal</b>	<b>STK</b>	<b>26.830.444,00</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	39.737.960,12	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	0,64 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.759.000,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.978.960,12	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	39.737.960,12	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA- BBB	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	382.603,76	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	15.271.799,60	n.a.	n.a.
unbefristet	25.847.591,40	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	34.416,51	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	33.064,23	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	33.064,23	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.



## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,69 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Allianz SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.847.591,40
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.654.403,36

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	41.501.994,76

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2019

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Dr. Daniel Günnewig  
Klaus Riestler

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniGlobal im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:  
Union Investment Luxembourg S.A.  
308 route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

**Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien  
Sitz: Wien

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)