



Jahresbericht zum 31. März 2019

UniKonzept: Portfolio

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKonzept: Portfolio	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

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

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

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

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

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniKonzept: Portfolio

Klasse A
WKN A11478
ISIN LU1073949668

Klasse -net- A
WKN A11479
ISIN LU1073950245

Jahresbericht
01.04.2018 - 31.03.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniKonzept: Portfolio ist ein Fonds mit einer Multi-Asset-Strategie auf den Anlageklassen Aktien, Renten und Rohstoffe. Dabei ist beabsichtigt, unter Berücksichtigung des jeweiligen Wertschwankungsverhaltens, an den Entwicklungen in diesen Anlageklassen zu partizipieren. Diese Herangehensweise soll ein Risikogleichgewicht der Anlageklassen herstellen ("Risk-Parity-Ansatz"). Die Ermittlung des Risikos innerhalb der einzelnen Anlageklassen erfolgt in regelmäßigen Abständen. Darüber hinaus kommen Trendfolgeindikatoren zum Einsatz. Diese legen fest, ob sich die jeweilige Anlageklasse in einem Aufwärtstrend oder in einem Abwärtstrend befindet. Signalisieren die Trendfolgeindikatoren in einer Anlageklasse einen Trendwechsel, so kann die Partizipationsrate (= Marktexposure) in dieser Anlageklasse entsprechend verändert werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKonzept: Portfolio investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 8 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 5 Prozent Rentenfonds und 3 Prozent Geldmarktfonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität und in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 42 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 24 Prozent, in Nordamerika bei 22 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 12 Prozent.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 93 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 83 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industriefinanzierungen und Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniKonzept: Portfolio A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,16 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniKonzept: Portfolio -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,16 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,81	-0,49	1,11	-
Klasse -net- A	-1,98	-0,83	0,06	-

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

UniKonzept: Portfolio

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	19,81 %
Niederlande	12,82 %
Deutschland	11,60 %
Frankreich	10,57 %
Vereinigte Staaten von Amerika	9,98 %
Kanada	9,73 %
Australien	7,16 %
Japan	3,01 %
Schweiz	3,00 %
Belgien	1,51 %
Finnland	1,07 %
Schweden	0,51 %
Luxemburg	0,14 %
Dänemark	0,11 %
Norwegen	0,11 %
Wertpapiervermögen	91,13 %
Terminkontrakte	1,67 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,05 %
Bankguthaben	9,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	67,97 %
Investmentfondsanteile	7,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,53 %
Automobile & Komponenten	3,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,68 %
Verbraucherdienste	1,12 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,65 %
Investitionsgüter	0,14 %
Energie	0,11 %
Wertpapiervermögen	91,13 %
Terminkontrakte	1,67 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,05 %
Bankguthaben	9,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniKonzept: Portfolio

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	760,04	17.218	54,34	44,14
31.03.2018	698,34	16.132	-47,85	43,29
31.03.2019	562,42	13.140	-127,30	42,80

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	440,64	9.689	36,54	45,48
31.03.2018	433,13	9.746	2,56	44,44
31.03.2019	373,09	8.520	-53,39	43,79

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 855.875.960,31)	852.882.133,40
Bankguthaben	86.704.602,89
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	15.668.365,15
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	502.289,19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	550.259,94
	956.307.650,57
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-16.289.283,89
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.087.754,02
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-112.952,22
Zinsverbindlichkeiten	-51.598,42
Sonstige Passiva	-1.252.764,17
	-20.794.352,72
Fondsvermögen	935.513.297,85

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	562.420.894,16 EUR
Umlaufende Anteile	13.139.540,000
Anteilwert	42,80 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	373.092.403,69 EUR
Umlaufende Anteile	8.520.202,000
Anteilwert	43,79 EUR

UniKonzept: Portfolio

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.131.469.838,54	698.342.053,45	433.127.785,09
Ordentlicher Nettoertrag	-13.365.023,86	-7.244.800,59	-6.120.223,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.550.180,71	-998.998,03	-551.182,68
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	11.974.374,33	3.599.982,15	8.374.392,18
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-192.659.935,40	-130.898.712,32	-61.761.223,08
Realisierte Gewinne	83.577.752,18	50.977.812,41	32.599.939,77
Realisierte Verluste	-72.793.741,11	-44.510.937,45	-28.282.803,66
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-15.987.362,65	-9.782.917,64	-6.204.445,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	12.106.171,12	7.388.004,34	4.718.166,78
Ausschüttung	-7.258.594,59	-4.450.592,16	-2.808.002,43
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	935.513.297,85	562.420.894,16	373.092.403,69

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	27.250,00	16.767,40	10.482,60
Zinsen auf Anleihen	1.746.087,50	1.065.675,84	680.411,66
Bankzinsen	-202.185,78	-123.466,17	-78.719,61
Erträge aus Wertpapierleihe	225,24	138,70	86,54
Ertragsausgleich	-156.960,88	-109.344,12	-47.616,76
Erträge insgesamt	1.414.416,08	849.771,65	564.644,43
Zinsaufwendungen	-1.908,05	-1.171,49	-736,56
Verwaltungsvergütung	-13.848.741,43	-7.591.459,21	-6.257.282,22
Pauschalgebühr	-2.091.480,98	-1.277.758,96	-813.722,02
Veröffentlichungskosten	-12.394,27	-7.517,41	-4.876,86
Taxe d'abonnement	-509.224,63	-311.111,66	-198.112,97
Sonstige Aufwendungen	-22.832,17	-13.895,66	-8.936,51
Aufwandsausgleich	1.707.141,59	1.108.342,15	598.799,44
Aufwendungen insgesamt	-14.779.439,94	-8.094.572,24	-6.684.867,70
Ordentlicher Nettoertrag	-13.365.023,86	-7.244.800,59	-6.120.223,27
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	464.875,86		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,46	1,81

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniKonzept: Portfolio / Anteilklasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.132.151,000	9.745.657,000
Ausgegebene Anteile	82.599,000	189.004,000
Zurückgenommene Anteile	-3.075.210,000	-1.414.459,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	13.139.540,000	8.520.202,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0967299016	1,875 % American Honda Finance Corporation EMTN v.13(2019)	3.900.000	0	3.900.000	100,8690	3.933.891,00	0,42
XS1130526780	0,093 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN FRN v.14(2019)	3.000.000	0	3.000.000	100,1970	3.005.910,00	0,32
XS1079726763	0,491 % Bank of America Corporation EMTN FRN v.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,1640	10.016.400,00	1,07
XS1458405112	0,194 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	16.700.000	0	16.700.000	100,1230	16.720.541,00	1,79
XS1799954505	0,190 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	0	0	25.000.000	100,1700	25.042.500,00	2,68
XS1166454915	0,072 % Bank of Nova Scotia FRN v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,2230	10.022.300,00	1,07
FR0013398278	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.19(2021)	15.000.000	0	15.000.000	100,2230	15.033.450,00	1,61
XS0906403059	2,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.13(2019)	5.500.000	0	5.500.000	100,9780	5.553.790,00	0,59
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	15.200.000	0	15.200.000	100,0880	15.213.376,00	1,63
XS1683847005	0,142 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	4.500.000	0	4.500.000	100,1280	4.505.760,00	0,48
XS1683852930	0,142 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	6.100.000	0	21.100.000	100,1260	21.126.586,00	2,26
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	1.000.000	0	26.300.000	100,0910	26.323.933,00	2,81
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	10.500.000	0	10.500.000	100,1140	10.511.970,00	1,12
XS1766515479	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	100,1070	7.508.025,00	0,80
XS1911663026	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	7.500.000	0	7.500.000	99,9500	7.496.250,00	0,80
XS0819738492	2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN v.12(2019)	3.100.000	0	3.100.000	101,0430	3.132.333,00	0,33
XS1069282827	0,242 % BNP Paribas S.A. FRN v.14(2019)	6.500.000	0	10.200.000	100,0610	10.206.222,00	1,09
FR0012454437	0,750 % BPCE S.A. EMTN v.15(2020)	15.200.000	0	15.200.000	100,8250	15.325.400,00	1,64
XS1170317645	0,092 % Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,2450	10.024.500,00	1,07
XS1752880747	0,192 % Coöperatieve Rabobank FRN v.18(2020)	0	0	30.000.000	100,3830	30.114.900,00	3,22
XS1392459209	0,375 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,0000	10.000.000,00	1,07
XS1121919333	0,142 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,2000	10.020.000,00	1,07
XS1190623907	0,000 % Equinor ASA Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,0780	1.000.780,00	0,11
XS1170332107	0,092 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,2460	10.024.600,00	1,07
FR0013062684	0,241 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	4.100.000	100,3350	4.113.735,00	0,44
XS1080078428	1,250 % ING Bank NV Reg.S. v.14(2019)	14.203.000	0	14.203.000	100,9250	14.334.377,75	1,53
XS0767706111	3,250 % ING Bank NV v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,21
XS1398275112	0,042 % John Deere Bank S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2020)	1.352.000	0	1.352.000	100,1920	1.354.595,84	0,14
XS0856977144	1,875 % JPMorgan Chase & Co. EMTN v.12(2019)	3.000.000	0	3.000.000	101,2990	3.038.970,00	0,32
XS1174472511	0,244 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	31.000.000	0	31.000.000	100,2500	31.077.500,00	3,32
DE000LB1QAN0	0,192 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,3750	10.037.500,00	1,07
XS1796271598	0,191 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	30.000.000	100,2950	30.088.500,00	3,22
XS1799522468	0,190 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	15.000.000	0	15.000.000	100,0600	15.009.000,00	1,60
XS1242968979	0,000 % Nordea Bank Abp EMTN FRN v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,1270	10.012.700,00	1,07
DK0030404298	0,191 % Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,1490	1.001.490,00	0,11
XS1859424811	0,192 % Royal Bank of Canada EMTN FRN v.18(2020)	10.750.000	0	10.750.000	100,3670	10.789.452,50	1,15
XS1078753958	0,750 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.14(2019)	10.000.000	0	10.000.000	100,2430	10.024.300,00	1,07
FR0013324316	0,000 % Sanofi S.A. EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,2420	10.024.200,00	1,07
XS1098036939	0,392 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	23.200.000	0	23.200.000	100,1600	23.237.120,00	2,48
XS1070235004	0,317 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	7.500.000	0	17.500.000	100,0700	17.512.250,00	1,87
FR0013394699	0,062 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	18.300.000	0	18.300.000	100,3130	18.357.279,00	1,96
XS0876828541	2,250 % Société Générale S.A. EMTN v.13(2020)	1.900.000	0	1.900.000	101,9740	1.937.506,00	0,21
XS1669196906	0,190 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	20.900.000	0	20.900.000	100,1200	20.925.080,00	2,24
XS1882030510	0,191 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,4150	10.041.500,00	1,07
XS1277337678	0,192 % Swedbank AB EMTN FRN v.15(2020)	4.800.000	0	4.800.000	100,3020	4.814.496,00	0,51
XS1856309270	0,192 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	25.000.000	0	25.000.000	100,5000	25.125.000,00	2,69
XS1240966348	0,111 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	11.663.000	0	12.063.000	100,2540	12.093.640,02	1,29
XS1917808849	0,191 % Westpac Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	8.800.000	0	8.800.000	100,5600	8.849.280,00	0,95
						577.662.889,11	61,71
						577.662.889,11	61,71
Börsengehandelte Wertpapiere							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1935134095	0,092 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.19(2021)	13.000.000	0	13.000.000	100,3800	13.049.400,00	1,39	
XS1197832832	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.15(2019)	0	0	6.100.000	100,1250	6.107.625,00	0,65	
XS1239520494	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,1940	10.019.400,00	1,07	
BE6305976068	0,042 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN FRN v.18(2020)	14.100.000	0	14.100.000	100,2300	14.132.430,00	1,51	
XS1789496244	0,142 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	38.000.000	100,3530	38.134.140,00	4,08	
XS1914936999	0,090 % ING Bank NV EMTN FRN v.18(2020)	25.000.000	0	25.000.000	100,3350	25.083.750,00	2,68	
XS1753032603	0,092 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	5.000.000	100,3750	5.018.750,00	0,54	
XS1863451859	0,192 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	20.000.000	0	20.000.000	100,0130	20.002.600,00	2,14	
XS1807492688	0,192 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	8.100.000	0	8.100.000	100,1820	8.114.742,00	0,87	
XS1823563017	0,192 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,2670	10.026.700,00	1,07	
XS1746116299	0,192 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	20.500.000	12.500.000	8.000.000	100,2990	8.023.920,00	0,86	
						157.713.457,00	16,86	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						157.713.457,00	16,86	
Anleihen						735.376.346,11	78,57	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	260.000	0	460.000	99,8900	45.949.400,00	4,91
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	EUR	0	0	545.000	48,2800	26.312.600,00	2,81
						72.262.000,00	7,72	
Investmentfondsanteile						72.262.000,00	7,72	
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Großbritannien								
IE00B579F325	Source Physical Markets Plc./Gold Unze 999 Zert. v.09(2100)	USD	350.000	749.000	310.000	125,9200	34.769.038,92	3,72
						34.769.038,92	3,72	
Vereinigte Staaten von Amerika								
IE00B43VDT70	Physical Silver Source P-ETC/Silber Feinunze ZERT. v.11(2100)	USD	918.000	2.868.000	800.000	14,7000	10.474.748,37	1,12
						10.474.748,37	1,12	
Börsengehandelte Wertpapiere						45.243.787,29	4,84	
Zertifikate						45.243.787,29	4,84	
Wertpapiervermögen						852.882.133,40	91,13	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
AUD								
S&P ASX 200 Index Future Juni 2019			850	0	850		-174.819,64	-0,02
10YR Australien 6% Future Juni 2019			2.500	400	2.100		3.743.869,95	0,40
						3.569.050,31	0,38	
CAD								
MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019			2.500	200	2.300		4.202.173,77	0,45
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2019			540	0	540		293.685,40	0,03
						4.495.859,17	0,48	
GBP								
FTSE 100 Index Future Juni 2019			630	0	630		554.986,07	0,06
LIF Long Gilt Future Juni 2019			1.600	300	1.300		3.242.466,22	0,35
						3.797.452,29	0,41	
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019			2.370	470	1.900		3.226.039,90	0,34
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019			350	0	350		579.963,48	0,06
						3.806.003,38	0,40	
Long-Positionen						15.668.365,15	1,67	
Terminkontrakte						15.668.365,15	1,67	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

Sonstige Finanzinstrumente

USD

Total Return SWAP Strategie UBS Long/Short Commodities UKP/Strategie UBS Long/Short Commodities UKP 20.12.19	100.442.640	20.450.800	79.991.840			502.289,19	0,05
--	-------------	------------	------------	--	--	------------	------

Sonstige Finanzinstrumente

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						502.289,19	0,05
						502.289,19	0,05
						86.704.602,89	9,27
						-20.244.092,78	-2,12
						935.513.297,85	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	51.000.000,00	45.326.685,42	4,85

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1040422526	0,484 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.14(2019)	10.000.000	13.500.000
XS1344520728	0,182 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	14.500.000
XS1288342147	0,085 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	11.400.000	11.400.000
XS1288483123	0,059 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.15(2018)	0	5.000.000
XS1046498157	0,409 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	3.600.000
XS1578083625	0,088 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	42.034.000
XS1017828911	1,375 % BASF SE EMTN Reg.S. v.14(2019)	5.000.000	5.000.000
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	10.000.000
XS1638160918	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2018)	0	35.000.000
FR0011496447	0,332 % BPCE S.A. EMTN FRN v.13(2018)	0	13.400.000
FR0011741909	0,424 % BPCE S.A. EMTN FRN v.14(2019)	0	1.000.000
XS1574667124	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.17(2019)	0	10.000.000
XS0556969854	2,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.10(2018)	0	5.200.000
XS0881511868	1,625 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.13(2019)	0	17.500.000
XS1020295348	1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019)	0	3.521.000
XS1140476604	0,625 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	0	5.000.000
XS1247516088	0,122 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	5.000.000
XS1139303736	0,031 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.14(2018)	0	18.269.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1078030928	0,071 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.14(2018)	0	10.000.000
XS1169331367	0,063 % GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020)	0	7.700.000
XS1539998135	0,282 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	24.000.000
XS1278757825	0,174 % ING Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000
XS1046499981	0,169 % John Deere Bank S.A. FRN Reg.S. v.14(2019)	4.753.000	4.753.000
XS0969365591	2,125 % KBC IFIMA S.A. EMTN v.13(2018)	0	4.150.000
XS0718526790	3,125 % Linde Finance BV EMTN v.11(2018)	2.334.000	2.334.000
DE000MHB9965	0,010 % Muenchener Hypothekenbank eG EMTN v.17(2018)	12.500.000	12.500.000
XS1048519836	0,177 % National Australia Bank Ltd. EMTN FRN v.14(2019)	0	6.060.000
XS1315154721	0,181 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	9.977.000
LU0921853205	1,750 % Nykredit Realkredit AS Pfd. v.13(2018)	0	17.021.000
XS1574156540	0,000 % Pfizer Inc. FRN v.17(2019)	0	16.900.000
XS1308674131	0,109 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	9.447.000
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	3.000.000
FR0012146751	0,000 % Sanofi-Aventis EMTN Reg.S. FRN v.14(2018)	0	11.900.000
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	10.000.000
XS0732522965	4,125 % Standard Chartered Plc. v.12(2019)	2.000.000	2.000.000
XS1171489476	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. FRN v.15(2018)	0	25.000.000
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	0	29.600.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

FR0013400280	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. FRN v.19(2021)	15.000.000	15.000.000
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	15.000.000
XS1353555003	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2019)	0	14.000.000
XS1433235527	0,081 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	5.000.000
XS1584979998	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	7.500.000
DE000A2BN5K3	0,000 % SAP SE EMTN FRN v.16(2018)	0	4.300.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

XS1802383015	0,171 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	5.000.000
--------------	---	---	-----------

Nicht notierte Geldmarktinstrumente

EUR

XS1825401885	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. CP v.18(2018)	10.000.000	10.000.000
--------------	---	------------	------------

Investmentfondsanteile 1)

Luxemburg

LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	0	6.197
--------------	--------------------------------	---	-------

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland

DE000A1ED2J2	DB ETC Index PLC/db Energy Booster Index Zert. v.10(2060)	650.000	2.340.000
--------------	---	---------	-----------

Schweiz

CH0042990066	UBS AG (London Branch)/UBS Bloomberg CMCI Energy Hed. TR Index Zert. Perp.	10.000	30.000
CH0036249016	UBS AG (London Branch)/UBS Bloomberg CMCI Ind.Met.Hedged TR Index Zert. Perp.	12.500	92.500

Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A1NZLQ9	ETFS Hedged Commodity Securities Ltd./DJ-UBS Precious Metals Subindex Euro Hedged Daily TR Index Zert. Perp.	1.000.000	3.200.000
JE00B78NPW60	ETFS Hedged Comm.Sec.Ltd./Bloomberg Industrial Metals Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp.	1.100.000	4.200.000

Terminkontrakte

AUD

S&P ASX 200 Index Future Dezember 2018	1.150	1.150
S&P ASX 200 Index Future März 2019	850	850
S&P ASX 200 Index Future Juni 2018	640	1.790
S&P ASX 200 Index Future September 2018	1.150	1.150
10YR Australien 6% Future Dezember 2018	7.100	7.100
10YR Australien 6% Future Juni 2018	890	1.800
10YR Australien 6% Future März 2019	3.600	3.600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniKonzept: Portfolio

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	10YR Australien 6% Future September 2018	4.300	4.300
CAD			
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2018	850	850
	MSE 10YR Kanada Bond Future März 2019	2.800	2.800
	MSE 10YR Kanada Bond Future September 2018	1.600	1.600
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2018	850	850
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Juni 2018	450	910
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future März 2019	340	340
	S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future September 2018	890	890
EUR			
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	110	110
	DAX Performance-Index Future Juni 2019	50	50
	DAX Performance-Index Future September 2018	230	230
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	2.400	2.400
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	1.240	2.340
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	1.900	1.900
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	2.059	2.059
GBP			
	FTSE 100 Index Future Dezember 2018	1.110	1.110
	FTSE 100 Index Future Juni 2018	1.030	1.030
	FTSE 100 Index Future März 2019	210	210
	FTSE 100 Index Future September 2018	1.030	1.030
	LIF Long Gilt Future Dezember 2018	2.580	2.580
	LIF Long Gilt Future Juni 2018	510	510
	LIF Long Gilt Future Juni 2018	440	440
	LIF Long Gilt Future März 2019	1.600	1.600
	LIF Long Gilt Future September 2018	2.150	2.150
JPY			
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2018	850	850
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2018	260	770
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future März 2019	280	280
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2018	940	940
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	1.000	1.000
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	3.000	3.000
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	890	890
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	850	850
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	45	625
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	230	230
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	850	850

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniKonzept: Portfolio

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniKonzept: Portfolio (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 21. Juni 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis 31. März 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 1,67%; Limitauslastung 8%,

Maximum VaR 3,42%; Limitauslastung 17%,

Durchschnittlicher VaR 2,68%; Limitauslastung 13%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 186%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniKonzept: Portfolio

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	991.213.781,57
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan Securities PLC, London
UBS AG London Branch, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	660.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	660.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	138,70
---	-----	--------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	86,54
---	-----	-------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	502.289,19
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,05 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG London Branch, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	502.289,19
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	502.289,19
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	660.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	225,24	nicht zutreffend	399.153,81
in % der Bruttoerträge	51,00 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds			
	216,40	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	216,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,00 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	UBS AG, Zürich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	660.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	660.000,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
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
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)

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

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

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