



Jahresbericht zum 30. September 2019

Uni21.Jahrhundert -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des Uni21.Jahrhundert -net- zum 30.09.2019	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	24
Vorteile Wiederanlage	25
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	26

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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.

Bester 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 profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalgeldwährung 2,7 Prozent.

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.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uni21.Jahrhundert -net- ist ein globaler Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien oder aktienähnlichen Papieren (wie insbesondere Depository Receipts) in- und ausländischer Aussteller bestehen muss. Das Sondervermögen wird ferner zu mindestens 51 Prozent in Unternehmen der Zukunftsbranchen des 21. Jahrhunderts angelegt. Diese Unternehmen sind dadurch gekennzeichnet, dass ihre im jeweils letzten Geschäftsbericht ausgewiesenen Wachstumsraten der Umsatzerlöse oder Gewinne über denen der durchschnittlichen Gesamtentwicklung der Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung liegen. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uni21.Jahrhundert -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 56 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 27 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (22 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 23 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 21 Prozent, im Gesundheitswesen mit 13 Prozent, im Finanzwesen mit 11 Prozent und in der Industrie mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 75 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 60 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uni21.Jahrhundert -net- bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. Durch Anlagen außerhalb des Euroraums waren im Fondsvermögen auch Fremdwährungsrisiken vorhanden.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer IT- und Konsumgüteraktien. Die größten Verluste wurden aus deutschen und US-amerikanischen Aktien der Gesundheitsbranche, aus einer Position auf kanadische Finanzaktien, wie auch aus US-amerikanischen Aktien der Telekommunikationsbranche und deutschen Aktien der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der Uni21.Jahrhundert -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,92 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Software & Dienste	41.401.131,30	9,31
Investitionsgüter	34.986.393,89	7,87
Hardware & Ausrüstung	31.483.479,22	7,08
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	30.470.642,23	6,85
Lebensmittel, Getränke & Tabak	27.210.213,55	6,12
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	25.642.190,28	5,77
Groß- und Einzelhandel	24.973.853,99	5,62
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	23.564.232,64	5,30
Media & Entertainment	22.708.265,10	5,11
Banken	22.445.098,78	5,05
Energie	18.359.771,51	4,13
Gebrauchsgüter & Bekleidung	18.242.967,31	4,10
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	17.941.731,10	4,03
Versicherungen	16.172.235,27	3,64
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	15.402.119,07	3,46
Immobilien	11.156.054,95	2,51
Versorgungsbetriebe	9.711.346,72	2,18
Diversifizierte Finanzdienste	8.807.016,64	1,98
Verbraucherdienste	7.597.351,26	1,71
Sonstige ²⁾	17.308.404,69	3,89
Summe	425.584.499,50	95,71
2. Derivate	1.641.859,23	0,37
3. Bankguthaben	14.740.544,86	3,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.449.857,13	1,45
Summe	448.416.760,72	100,85
II. Verbindlichkeiten	-3.758.053,94	-0,85
III. Fondsvermögen	444.658.706,78	100,00

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 1,58 %.

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		440.048.102,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.568.520,70
2. Mittelzufluss (netto)		-13.433.934,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	6.280.725,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-19.714.660,73	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		11.746,78
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.601.313,62
Davon nicht realisierte Gewinne	11.025.509,29	
Davon nicht realisierte Verluste	918.444,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		444.658.706,78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	996.711,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.566.912,08
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	157.226,48
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	80.324,12
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-94.239,83
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-781.686,19
7. Sonstige Erträge	388.711,77
Summe der Erträge	7.313.960,19
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	4.192,05
2. Verwaltungsvergütung	7.909.997,46
3. Sonstige Aufwendungen	1.116.704,72
Summe der Aufwendungen	9.030.894,23
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.716.934,04
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	46.572.598,46
2. Realisierte Verluste	-36.198.304,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.374.293,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.657.359,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.025.509,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	918.444,65
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.943.953,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	20.601.313,62

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	63.878.644,44	4,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.657.359,68	0,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	4.451.358,40	0,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	66.638.832,78	5,07
III. Gesamtausschüttung	1.445.812,94	0,11
1. Endausschüttung	1.445.812,94	0,11
a) Barausschüttung	1.445.812,94	0,11

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	428.726.340,38	28,89
30.09.2017	427.902.528,11	30,35
30.09.2018	440.048.102,05	32,45
30.09.2019	444.658.706,78	33,83

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
33,83	6,26	4,92	21,12	111,65	

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Stammdaten des Fonds

Uni21.Jahrhundert -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	13.143.754
Anteilwert (in Fondswährung)	33,83
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	30.000,00	30.000,00	0,00 AUD	233,6900	4.338.572,93	0,98
							4.338.572,93	0,98

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 EUR	87,4200	5.245.200,00	1,18
							5.245.200,00	1,18

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Ltd.)	STK	115.000,00	40.000,00	0,00 USD	34,1700	3.604.761,03	0,81
							3.604.761,03	0,81

Dänemark

DK0060094928	Orsted AS	STK	30.000,00	0,00	20.000,00 DKK	636,6000	2.558.030,51	0,58
							2.558.030,51	0,58

Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	35.000,00	100.000,00	120.040,00 EUR	64,1200	2.244.200,00	0,50
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	60.000,00	60.000,00	34.347,00 EUR	64,6900	3.881.400,00	0,87
DE0006062144	Covestro AG	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 EUR	45,4000	2.724.000,00	0,61
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	70.000,00	70.000,00	0,00 EUR	40,7600	2.853.200,00	0,64
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	26.000,00	6.000,00	10.000,00 EUR	143,4000	3.728.400,00	0,84
DE0005557508	Deutsche Telekom AG ³⁾	STK	190.000,00	330.000,00	140.000,00 EUR	15,3940	2.924.860,00	0,66
DE000A161408	HelloFresh SE ³⁾	STK	242.300,00	0,00	0,00 EUR	13,9200	3.372.816,00	0,76
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	150.000,00	360.000,00	210.000,00 EUR	16,5120	2.476.800,00	0,56
DE000TUAG000	TUI AG	STK	250.000,00	250.000,00	0,00 GBP	9,4580	2.673.261,73	0,60
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	30.000,00	40.000,00	10.000,00 EUR	156,0600	4.681.800,00	1,05
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	46,5500	4.655.000,00	1,05
DE0007472060	Wirecard AG	STK	37.000,00	37.000,00	0,00 EUR	146,7500	5.429.750,00	1,22
							41.645.487,73	9,36

Finnland

FI0009000681	Nokia Oyj	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 EUR	4,6500	2.325.000,00	0,52
							2.325.000,00	0,52

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	90.000,00	40.000,00	0,00 EUR	44,6700	4.020.300,00	0,90
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	45.000,00	20.000,00	0,00 EUR	108,1000	4.864.500,00	1,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. ²⁾	STK	80.000,00	0,00	25.000,00 EUR	36,0000	2.880.000,00	0,65
FR0000121485	Kering S.A.	STK	8.000,00	11.000,00	3.000,00 EUR	467,5500	3.740.400,00	0,84
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	38.500,00	0,00	0,00 EUR	130,6000	5.028.100,00	1,13

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	12.000,00	15.000,00	3.000,00	EUR	364,6500	4.375.800,00	0,98	
FR0000120693	Pernod-Ricard S/A	STK	28.000,00	46.000,00	18.000,00	EUR	163,4000	4.575.200,00	1,03	
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	80,5000	3.220.000,00	0,72	
FR0000120271	Total S.A.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	47,8850	2.394.250,00	0,54	
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	75.000,00	0,00	0,00	EUR	98,8200	7.411.500,00	1,67	
								42.510.050,00	9,55	

Großbritannien

GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	170.000,00	170.000,00	0,00	GBP	18,7120	3.596.427,36	0,81
GB00B5BTOK07	Aon Plc.	STK	37.538,00	0,00	40.000,00	USD	193,5700	6.665.655,13	1,50
GB0009895292	Astrazeneca Plc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	GBP	72,6100	3.283.663,09	0,74
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	270.000,00	350.000,00	80.000,00	GBP	14,7500	4.502.543,81	1,01
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A-	STK	120.000,00	0,00	50.000,00	EUR	26,9000	3.228.000,00	0,73
								21.276.289,39	4,79

Irland

IE00B17QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD	43,8900	4.026.236,13	0,91
								4.026.236,13	0,91

Japan

JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	JPY	14.180,0000	3.009.434,94	0,68
JP3788600009	Hitachi Ltd.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	JPY	4.023,0000	3.415.220,52	0,77
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	4.000,00	2.000,00	3.000,00	JPY	66.900,0000	2.271.720,14	0,51
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	600.000,00	0,00	0,00	JPY	548,4000	2.793.298,93	0,63
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	40.000,00	50.000,00	35.000,00	JPY	5.185,0000	1.760.668,00	0,40
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	157.400,00	157.400,00	0,00	JPY	3.286,0000	4.390.773,22	0,99
JP3435000009	Sony Corporation	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	JPY	6.347,0000	5.388.119,48	1,21
								23.029.235,23	5,19

Niederlande

NL0000235190	Airbus SE ²⁾	STK	40.000,00	0,00	0,00	EUR	119,2000	4.768.000,00	1,07
NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	70.000,00	70.000,00	0,00	EUR	81,7900	5.725.300,00	1,29
NL0000226223	STMicroelectronics NV	STK	134.000,00	200.000,00	66.000,00	EUR	17,7300	2.375.820,00	0,53
								12.869.120,00	2,89

Norwegen

NO0003054108	Mowi ASA	STK	200.000,00	260.000,00	60.000,00	NOK	209,9000	4.238.691,44	0,95
								4.238.691,44	0,95

Schweiz

CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	GBP	26,5700	3.003.957,04	0,68
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	68.000,00	13.000,00	20.000,00	CHF	108,2800	6.774.349,07	1,52
CH0012005267	Novartis AG	STK	39.360,00	40.000,00	75.640,00	CHF	86,5400	3.133.880,21	0,70
								12.912.186,32	2,90

Spanien

ES0173516115	Repsol S.A.	STK	325.785,00	115.785,71	70.000,71	EUR	14,3400	4.671.756,90	1,05
								4.671.756,90	1,05

Vereinigte Staaten von Amerika

US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	100.000,00	160.000,00	60.000,00	USD	52,9200	4.854.600,50	1,09
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	10.000,00	23.000,00	13.000,00	USD	276,2500	2.534.171,18	0,57
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	11.877,00	6.400,00	5.600,00	USD	1.221,1400	13.304.724,14	2,99
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	5.790,00	4.800,00	5.800,00	USD	1.735,9100	9.220.180,63	2,07
US0367521038	Anthem Inc.	STK	12.000,00	17.000,00	5.000,00	USD	240,1000	2.643.060,27	0,59
US0378331005	Apple Inc.	STK	76.000,00	68.000,00	30.000,00	USD	223,9700	15.614.824,33	3,51
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	13.000,00	20.000,00	7.000,00	USD	147,7000	1.761.398,04	0,40
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	2.500,00	5.000,00	2.500,00	USD	1.084,6200	2.487.432,35	0,56
US0584981064	Ball Corporation	STK	37.000,00	67.000,00	30.000,00	USD	72,8100	2.471.305,38	0,56
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	45.000,00	10.000,00	35.000,00	USD	87,4700	3.610.815,52	0,81
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	130.000,00	130.000,00	0,00	USD	40,6900	4.852.490,60	1,09
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	22.000,00	28.000,00	6.000,00	USD	276,0700	5.571.543,90	1,25
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	50.000,00	30.000,00	150.000,00	USD	49,4100	2.266.305,84	0,51
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	60.000,00	0,00	45.000,00	USD	63,9500	3.519.860,56	0,79

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US20030N1019	Comcast Corporation	STK	110.000,00	110.000,00	0,00	USD	45,0800	4.548.940,46	1,02	
US22052L1044	Corteva Inc.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	USD	28,0000	3.852.857,54	0,87	
US2358511028	Danaher Corporation	STK	40.000,00	10.000,00	0,00	USD	144,4300	5.299.697,28	1,19	
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	37.000,00	67.000,00	79.683,00	USD	74,2200	2.519.163,38	0,57	
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	576,8000	3.174.754,61	0,71	
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	STK	25.000,00	0,00	15.000,00	USD	198,9500	4.562.654,80	1,03	
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	STK	33.861,00	33.861,00	0,00	USD	132,7600	4.123.829,34	0,93	
US4165151048	Hartford Financial Services Group	STK	90.000,00	90.000,00	0,00	USD	60,6100	5.004.036,33	1,13	
US42809H1077	Hess Corporation	STK	35.000,00	0,00	55.000,00	USD	60,4800	1.941.840,20	0,44	
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	26.000,00	0,00	0,00	USD	169,2000	4.035.593,06	0,91	
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	STK	60.000,00	0,00	30.000,00	USD	92,2700	5.078.616,64	1,14	
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	149,3800	2.740.665,99	0,62	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	111.871,00	10.000,00	0,00	USD	117,6900	12.077.880,92	2,72	
US55087P1049	Lyft Inc. 2)	STK	35.900,00	35.900,00	0,00	USD	40,8400	1.344.973,86	0,30	
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	214,7100	4.924.089,53	1,11	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	93.238,00	50.000,00	0,00	USD	84,1800	7.200.050,31	1,62	
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	110.000,00	160.000,00	50.000,00	USD	42,8500	4.323.915,24	0,97	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	100.000,00	15.000,00	55.000,00	USD	139,0300	12.753.875,79	2,87	
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	17.000,00	0,00	13.000,00	USD	232,9900	3.633.455,65	0,82	
US6541061031	NIKE Inc.	STK	55.000,00	55.000,00	30.000,00	USD	93,9200	4.738.647,83	1,07	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	20.000,00	35.000,00	15.000,00	USD	174,0700	3.193.651,96	0,72	
US79466L3024	Salesforce.com Inc.	STK	20.000,00	35.000,00	15.000,00	USD	148,4400	2.723.419,87	0,61	
US8636671013	Stryker Corporation	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	216,3000	3.968.443,26	0,89	
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	95.000,00	95.000,00	0,00	USD	124,3800	10.839.464,27	2,44	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	4.603,00	0,00	21.000,00	USD	291,2700	1.229.901,67	0,28	
US8725401090	TJX Co. Inc.	STK	140.000,00	70.000,00	0,00	USD	55,7400	7.158.609,30	1,61	
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	37.000,00	0,00	68.000,00	USD	78,7700	2.673.598,75	0,60	
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	45.000,00	45.000,00	0,00	USD	136,5200	5.635.629,76	1,27	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	16.000,00	0,00	4.000,00	USD	217,3200	3.189.725,71	0,72	
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	70.000,00	0,00	0,00	USD	55,3400	3.553.618,93	0,80	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	169,4200	4.662.508,03	1,05	
US92826C8394	VISA Inc.	STK	45.694,00	0,00	22.000,00	USD	172,0100	7.210.187,08	1,62	
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	25.000,00	50.000,00	25.000,00	USD	115,0000	2.637.372,72	0,59	
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	USD	90,6500	3.326.300,34	0,75	
US9581021055	Western Digital Corporation	STK	70.000,00	125.000,00	55.000,00	USD	59,6400	3.829.740,39	0,86	
Summe Aktien								238.424.424,04	53,64	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								423.675.041,65	95,30	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								423.675.041,65	95,30	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Cayman Inseln										
US88032Q1094	Tencent Holdings Ltd. ADR	STK	50.000,00	80.000,00	30.000,00	USD	41,6300	1.909.457,85	0,43	
Summe Aktien								1.909.457,85	0,43	
Summe nicht notierte Wertpapiere								1.909.457,85	0,43	
Summe Wertpapiervermögen								425.584.499,50	95,73	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2019	CME	USD		Anzahl -88				221.917,26	0,05	
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	CME	USD		Anzahl 196				-270.599,03	-0,06	
Summe der Aktienindex-Derivate								-48.681,77	-0,01	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF			-100.000,00				-2.008,32	0,00
GBP			-3.800.000,00				-75.848,21	-0,02
JPY			-381.100.000,00				-102.371,30	-0,02
USD			-12.300.000,00				-280.290,17	-0,06

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			9.900.000,00				-11.967,88	0,00
CAD			19.100.000,00				327.394,49	0,07
CHF			1.500.000,00				-3.932,41	0,00
GBP			9.700.000,00				183.156,62	0,04
JPY			1.839.800.000,00				404.850,32	0,09
USD			37.884.657,24				1.251.557,86	0,28

Summe der Devisen-Derivate **1.690.541,00** **0,38**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ³⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR		1.115.727,43				1.115.727,43	0,25
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		367.729,26				367.729,26	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		3.011.030,44				2.086.501,59	0,47
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		2.561.810,40				2.356.988,13	0,53
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		142.334.438,33				1.208.310,95	0,27
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		8.290.523,90				7.605.287,50	1,71

Summe der Bankguthaben **14.740.544,86** **3,31**

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds **14.740.544,86** **3,31**

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		5.489.256,89				5.489.256,89	1,23
Dividendenansprüche	EUR		506.399,23				506.399,23	0,11
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		453.357,26				453.357,26	0,10
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		843,75				843,75	0,00

Summe sonstige Vermögensgegenstände **6.449.857,13** **1,44**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-2.890.595,88				-2.890.595,88	-0,65
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-44.031,57				-44.031,57	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-823.426,49				-823.426,49	-0,19

Summe sonstige Verbindlichkeiten **-3.758.053,94** **-0,85**

Fondsvermögen **444.658.706,78** **100,00**

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

Anteilwert		EUR	33,83
Umlaufende Anteile		STK	13.143.754,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,73

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,37

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
NL0000235190	Airbus SE	STK	40.000	4.768.000,00		4.768.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	80.000		2.880.000,00	2.880.000,00
US55087P1049	Lyft Inc.	STK	35.900		1.344.973,86	1.344.973,86
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					8.992.973,86	8.992.973,86

- 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 30.09.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2019
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,615900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465900 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	117,796200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,443100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,904000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,718100 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,086900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,090100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):**

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0003565737	KBC Groep NV	STK		35.000,00	35.000,00
--------------	--------------	-----	--	-----------	-----------

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		26.000,00	26.000,00
US0567521085	Baidu Inc. ADR	STK		15.000,00	15.000,00

Dänemark

DK0060946788	Ambu A/S	STK		170.000,00	200.000,00
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	STK		30.000,00	30.000,00

Deutschland

DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		0,00	140.000,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	70.000,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		60.000,00	60.000,00
DE0005470405	LANXESS AG	STK		0,00	43.434,00
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		25.000,00	25.000,00
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK		0,00	45.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE0007164600	SAP SE	STK		80.000,00	127.892,00
Finnland					
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK		0,00	245.000,00
Frankreich					
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		200.000,00	200.000,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		0,00	40.000,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	120.000,00
Großbritannien					
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		40.000,00	40.000,00
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	STK		0,00	300.000,00
GB0008847096	Tesco Plc.	STK		2.500.000,00	2.500.000,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	75.000,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		1.522.340,00	1.522.340,00
Irland					
IE00BY9D5467	Allergan Plc.	STK		15.000,00	15.000,00
IE0004906560	Kerry Group Plc. -A-	STK		0,00	50.000,00
Japan					
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK		0,00	400.000,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		50.000,00	50.000,00
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK		0,00	5.000,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	130.000,00
JP3546800008	Terumo Corporation	STK		0,00	50.000,00
JP3634600005	Toyota Industries Corporation	STK		0,00	38.000,00
JP3932000007	YASKAWA Electric Corporation	STK		70.000,00	70.000,00
Kanada					
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK		0,00	45.000,00
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK		0,00	500.000,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		0,00	120.000,00
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK		0,00	170.000,00
Luxemburg					
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		200.000,00	200.000,00
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		0,00	250.000,00
Niederlande					
NL0011821202	ING Groep NV	STK		0,00	150.000,00
Norwegen					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		0,00	800.000,00
Portugal					
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	170.000,00
Schweden					
SE0000103699	Hexagon AB	STK		60.000,00	60.000,00
SE0000108656	LM Ericsson	STK		0,00	650.000,00
Schweiz					
CH0432492467	Alcon AG	STK		10.872,00	10.872,00
Spanien					
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	STK		218.000,00	218.000,00
ES06735169D7	Repsol S.A. BZR 09.01.19	STK		280.000,00	280.000,00
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	STK		300.000,00	300.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		0,00	60.000,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		75.000,00	151.208,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		120.000,00	120.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		0,00	8.000,00
US1248572026	CBS Corporation	STK		100.000,00	100.000,00
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK		100.000,00	100.000,00
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	STK		5.000,00	5.000,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	15.000,00
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK		0,00	170.000,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		0,00	40.000,00
US1264081035	CSX Corporation	STK		0,00	50.000,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		28.000,00	28.000,00
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK		30.000,00	30.000,00
US23355L1061	DXC Technology Co.	STK		0,00	50.000,00
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK		20.000,00	45.000,00
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK		30.000,00	30.000,00
US30303M1027	Facebook Inc.	STK		42.000,00	57.000,00
US3434121022	Fluor Corporation	STK		0,00	50.000,00
US3665051054	Garrett Motion Inc.	STK		2.600,00	2.600,00
US3696041033	General Electric Co.	STK		300.000,00	300.000,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK		0,00	83.140,00
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		29.000,00	50.000,00
US40434L1052	HP Inc.	STK		0,00	140.000,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	20.000,00
US4523271090	Illumina Inc.	STK		10.000,00	10.000,00
US4781601046	Johnson & Johnson	STK		65.000,00	65.000,00
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK		40.000,00	40.000,00
US5962781010	Middleby Corporation	STK		0,00	45.000,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		20.000,00	20.000,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK		8.000,00	8.000,00
US6668071029	Northrop Grumman Corporation	STK		0,00	17.267,00
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK		0,00	40.000,00
US69354M1080	PRA Health Sciences Inc.	STK		0,00	45.000,00
US6936561009	PVH Corporation	STK		50.000,00	50.000,00
US7551115071	Raytheon Co.	STK		0,00	27.000,00
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc.	STK		4.333,33	4.333,33
US7757111049	Rollins Inc.	STK		100.000,00	100.000,00
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK		0,00	10.000,00
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK		40.000,00	40.000,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		80.000,00	80.000,00
US9297401088	Wabtec Corporation	STK		1.611,30	1.611,30
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK		0,00	65.000,00
US9815581098	Worldpay Inc.	STK		0,00	55.000,00
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		0,00	50.000,00

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	148.380
-----------------------------------	-----	---------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) CME Nasdaq 100 E-Mini Index	USD	39.638
--	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	42.045
CAD	EUR	21.366
CHF	EUR	3.280
GBP	EUR	50.511
JPY	EUR	46.685

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
USD		EUR	115.556		

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	31.338
CAD	EUR	28.922
CHF	EUR	2.283
GBP	EUR	32.903
JPY	EUR	36.846
USD	EUR	97.641

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

Lyft Inc.	USD	3.356
OSRAM Licht AG	EUR	3.467
Wirecard AG	EUR	7.386

Unbefristet Basiswert(e)

Lyft Inc.	USD	1.961
-----------	-----	-------

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,88 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.171.481.231,23 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 140.208.325,98

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Deutsche Bank AG, London
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
HSBC France S.A., Paris
Société Générale S.A., Paris
UBS AG London Branch
Unicredit Bank AG, München

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 950.000,00
Davon:	
Bankguthaben	EUR 950.000,00
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,37

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 4,54 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,37 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 5,27 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltdauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

120,23 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% MSCI WORLD (NR)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 8.992.973,86

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank PLC, London
Bayern LB, München
J.P. Morgan Securities PLC, London

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 10.317.651,15
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 2.170.995,15
Aktien	EUR 8.146.656,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 41.663,92

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	33,83
Umlaufende Anteile	STK	13.143.754,000

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote	2,19 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2018 bis 30.09.2019 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00 %
---	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-1.040.789,21
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		41,20 %
Davon für die Verwahrstelle		28,86 %
Davon für Dritte		29,95 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ¹⁾	EUR	-1.040.789,21
Pauschalgebühr	EUR	-1.040.789,21

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	589.666,84
--	------------	-------------------

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

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.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell". Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen. Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem

sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen. Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	66.300.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	41.700.000,00
Davon variable Vergütung ²⁾	EUR	24.600.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		496

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
--	------------	-------------

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	4.900.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.300.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.600.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ³⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	21.300.000,00
davon feste Vergütung	EUR	16.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	4.500.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		246

CO₂-Fußabdruck ⁴⁾

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO ₂ -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	125,30
---	--------	--------

- 1) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2018 geflossen sind.
- 3) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.
- 4) Die Berechnung der CO₂-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO₂-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erfragt werden.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.992.973,86	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,02 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bayern LB, München	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.768.000,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.030.158,70	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	194.815,16	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	8.992.973,86	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA AA- A+ A	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	216.395,31	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	1.954.599,84	n.a.	n.a.
unbefristet	8.146.656,00	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	41.663,92	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,87 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	38.660,20	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	38.660,20	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	48,13 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,11 %

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

1. Name	Allianz SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.496.741,00
2. Name	Airbus SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.502.780,00
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.170.995,15
4. Name	Siemens AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	147.135,00

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	10.317.651,15

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.

- Geschäftsführung -

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Union Investment Privatfonds GmbH

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Uni21.Jahrhundert -net- - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht „Jahresbericht zum 30. September 2019“ zusätzlich vorgesehenen Bestandteile „Vorwort“, „Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger“, „Vorteile Wiederanlage“ und „Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer“. Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung des gesetzlichen Vertreters für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Union Investment Privatfonds GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Union Investment Privatfonds GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Union Investment Privatfonds GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Union Investment Privatfonds GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Union Investment Privatfonds GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Union Investment Privatfonds GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Eschborn/Frankfurt am Main, 18. Dezember 2019

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Art
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

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 Riester

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 Uni21.Jahrhundert -net- 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

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 30. September 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